

GEPRÜFTER JAHRESBERICHT

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS

Société d'investissement à capital variable

30. Juni 2025



FRANKLIN
TEMPLETON

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS

Société d'investissement à capital variable

GEPRÜFTER JAHRESBERICHT

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

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

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

Inhalt

Allgemeine Informationen	5	Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund.....	333
Bericht des Verwaltungsrats	7	Franklin U.S. Government Fund.....	336
Bericht der Anlageverwalter	10	Franklin U.S. Low Duration Fund	345
Prüfungsbericht	12	Franklin U.S. Opportunities Fund	354
Wertentwicklungsübersicht	16	Martin Currie UK Equity Income Fund.....	357
Nettovermögensaufstellung	18	Templeton All China Equity Fund.....	359
Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens	34	Templeton Asia Equity Total Return Fund.....	361
Statistikdaten	50	Templeton Asian Bond Fund.....	363
Erläuterungen zum Abschluss	74	Templeton Asian Growth Fund	364
Wertpapieraufstellung		Templeton Asian Smaller Companies Fund.....	367
Franklin Alternative Strategies Fund.....	176	Templeton BRIC Fund	370
Franklin Biotechnology Discovery Fund	186	Templeton China A-Shares Fund.....	373
Franklin Disruptive Commerce Fund	189	Templeton China Fund	375
Franklin Diversified Balanced Fund.....	191	Templeton Eastern Europe Fund.....	377
Franklin Diversified Conservative Fund.....	198	Templeton Emerging Markets Bond Fund	379
Franklin Diversified Dynamic Fund.....	204	Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund.....	382
Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund.....	211	Templeton Emerging Markets ex-China Fund	387
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund.....	214	Templeton Emerging Markets Fund.....	389
Franklin Euro Government Bond Fund.....	217	Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	393
Franklin Euro High Yield Fund.....	218	Templeton Emerging Markets Sustainability Fund	396
Franklin Euro Short Duration Bond Fund	222	Templeton European Improvers Fund	398
Franklin European Corporate Bond Fund.....	227	Templeton European Insights Fund.....	400
Franklin European Social Leaders Bond Fund.....	229	Templeton European Opportunities Fund.....	402
Franklin European Total Return Fund.....	230	Templeton European Small-Mid Cap Fund.....	404
Franklin Flexible Alpha Bond Fund	233	Templeton Frontier Markets Fund.....	406
Franklin Genomic Advancements Fund.....	238	Templeton Global Balanced Fund	408
Franklin Global Convertible Securities Fund	240	Templeton Global Bond (Euro) Fund	412
Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund	242	Templeton Global Bond Fund.....	414
Franklin Global Fundamental Strategies Fund.....	245	Templeton Global Climate Change Fund.....	416
Franklin Global Green Bond Fund.....	254	Templeton Global Fund	418
Franklin Global Income Fund	256	Templeton Global High Yield Fund	420
Franklin Global Multi-Asset Income Fund.....	261	Templeton Global Income Fund.....	427
Franklin Global Real Estate Fund.....	268	Templeton Global Leaders Fund	431
Franklin Gold and Precious Metals Fund	270	Templeton Global Smaller Companies Fund	433
Franklin Gulf Wealth Bond Fund	274	Templeton Global Total Return Fund	436
Franklin High Yield Fund	276	Templeton Growth (Euro) Fund	438
Franklin Income Fund.....	282	Templeton Japan Fund	441
Franklin India Fund.....	291	Templeton Latin America Fund	443
Franklin Innovation Fund	294	Templeton Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund	445
Franklin Intelligent Machines Fund.....	297	Zusätzliche Informationen – ungeprüft	446
Franklin MENA Fund	299	Franklin Templeton Niederlassungen	919
Franklin Mutual European Fund	301		
Franklin Mutual Global Discovery Fund.....	303		
Franklin Mutual U.S. Value Fund.....	306		
Franklin Natural Resources Fund.....	309		
Franklin NextStep Conservative Fund.....	312		
Franklin NextStep Growth Fund	313		
Franklin NextStep Moderate Fund.....	314		
Franklin Saudi Arabia Bond Fund.....	315		
Franklin Sealand China A-Shares Fund	316		
Franklin Strategic Income Fund.....	318		
Franklin Sustainable Global Growth Fund.....	328		
Franklin Technology Fund	330		

Allgemeine Informationen

Stand: 30. Juni 2025

Société d'investissement à capital variable

8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg
(unter der Nr. B 35 177 beim luxemburgischen Handels- und Gesellschaftsregister eingetragen)

VERWALTUNGSRAT:

Executive Chairman

Gregory E. Johnson
FRANKLIN RESOURCES, INC.
One Franklin Parkway
San Mateo, CA 94403-1906
Vereinigte Staaten von Amerika

One Franklin Parkway
San Mateo, CA 94403-1906
Vereinigte Staaten von Amerika

Verwaltungsratsmitglieder

Anouk Agnes
Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied
22, rue Charles Darwin
L-1433 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES
S.à r.l.
8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

EINGETRAGENER HAUPTSITZ:

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

Mark G. Holowesko

Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied
CEO und President
HOLOWESKO PARTNERS LTD.
Shipston House
P.O. Box N-7776, West Bay Street, Lyford Cay,
Nassau, Bahamas

VERWALTUNGSSTELLE:

J.P. Morgan SE, Niederlassung Luxemburg
European Bank and Business Centre
6C route de Trèves, L-2633 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg

REGISTER- UND TRANSFERSTELLE:

VIRTUS PARTNERS FUND SERVICES LUXEMBOURG
S.à r.l.
8A, rue Albert Borschette
L-1246 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Joseph La Rocque

Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied
203 Midhurst Road
Baltimore, Maryland 21209
Vereinigte Staaten von Amerika

HAUPTVERTRIEBSGESELLSCHAFT:

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES
S.à r.l.
8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

William C.P. Lockwood

Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied
Poste restante, Avenue du Général de Gaulle
57570 Cattenom
Frankreich

VERWAHR- UND NOTIERUNGSSTELLE:

J.P. Morgan SE, Niederlassung Luxemburg
European Bank and Business Centre
6C route de Trèves, L-2633 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg

Virginie Lagrange

Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied
6 op der Kaul
L-5320 Contern
Großherzogtum Luxemburg

ABSCHLUSSPRÜFER:

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
(bis 30. Juni 2025)
2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Jed A. Plafker (zurückgetreten am 30. April 2025)

Executive Vice President, Global Alliances & New Business
Strategies
FRANKLIN RESOURCES, INC.
One Franklin Parkway
San Mateo, CA 94403-1906
Vereinigte Staaten von Amerika

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative
(ab 1. Juli 2025)

Craig S. Tyle

Senior Legal Adviser
FRANKLIN RESOURCES, INC.

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

RECHTSBERATER:

ELVINGER HOSS PRUSSEN, Société anonyme
2, Place Winston Churchill
PF 425, L-2014 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Bericht des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat (der „Verwaltungsrat“) von Franklin Templeton Investment Funds („FTIF“ oder die „Gesellschaft“) legt hiermit den geprüften Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 vor.

Zusammensetzung der Verwaltungsrats

Name	Hauptfunktion
Gregory E. Johnson	Executive Chairman FRANKLIN RESOURCES, INC.
Anouk Agnes	Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied
Mark G. Holowesko	Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied CEO und President HOLOWEKSI PARTNERS LTD
Joseph La Rocque	Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied
William C.P. Lockwood	Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied
Virginie Lagrange	Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied
Jed A. Plafker (<i>zurückgetreten am 30. April 2025</i>)	Executive Vice President Global Alliances & New Business Strategies FRANKLIN RESOURCES, INC.
Craig S. Tyle	Senior Legal Adviser FRANKLIN RESOURCES, INC.

Funktionen und Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats

Die Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats werden durch das luxemburgische Recht geregelt. In Bezug auf den Jahresabschluss von Franklin Templeton Investment Funds („FTIF“ oder „Gesellschaft“) werden die Pflichten der Verwaltungsratsmitglieder durch das Gesetz vom 10. Dezember 2010 über die Buchführung und den Jahresabschluss von Organismen für gemeinsame Anlagen und das Gesetz vom 17. Dezember 2010 in seiner geänderten Fassung über Organismen für gemeinsame Anlagen geregelt.

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

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

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

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

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

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

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

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

Überblick über die internationalen Richtlinien zu Interessenkonflikten¹

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

DER FONDS

Zum 30. Juni 2025 belief sich das von Franklin Templeton Investment Funds („FTIF“ oder die „Gesellschaft“) verwaltete Vermögen auf 78,65 Mrd. USD, ein Anstieg gegenüber dem Betrag von 69,13 Mrd. USD im Vorjahr.

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

Corporate Governance und ALFI Code of Conduct

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

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

Der Verhaltenskodex kann unter folgendem Link abgerufen werden:

ALFI Code of Conduct²

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

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

Umwelt, Soziales und Governance („ESG“)

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

Abschließende Überlegungen

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

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

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

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Abschließende Überlegungen (Fortsetzung)

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

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Nähere Angaben zu Ereignissen nach dem Bilanzstichtag finden Sie in Anmerkung 31.

DER VERWALTUNGSRAT
Luxemburg, Juli 2025

Bericht der Anlageverwalter

Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

Globale Aktien legten in den zwölf Monaten zum 30. Juni 2025 trotz Episoden erheblicher Volatilität zu. Die Anleger waren im Allgemeinen optimistisch, dass die Weltwirtschaft eine weiche Landung hinlegen würde, getragen durch das robuste Wachstum in einigen Regionen und die geldpolitische Lockerung durch die großen Zentralbanken, darunter die US Federal Reserve (Fed), die Europäische Zentralbank (EZB), die Bank of England (BoE) und die People's Bank of China. Ein Ausreißer war die Bank of Japan, die ihren Leitzins während des Zwölfmonatszeitraums mehrmals anhebte. Donald Trumps Sieg bei den US-Präsidentenwahlen im November 2024 und seine potenziell expansive Haushaltspolitik gaben US-Aktien im vierten Quartal Auftrieb, wenngleich Sorgen über seine Zollpläne die Stimmung im Welthandel trübten. In den ersten Monaten des Jahres 2025 gerieten globale Aktien aufgrund der Besorgnis über das Wirtschaftswachstum und die Handelspolitik der USA unter Druck. Anfang April erschütterte Trumps Ankündigung konsequenter „wechselseitiger“ US-Zölle die weltweiten Aktienmärkte, obgleich die verzögerten Zollerhöhungen später die Rezessionsängste abschwächten und eine globale Aktienmarkttrallie auslösten. Der Konflikt zwischen Israel und Iran im Juni hatte nur minimale Auswirkungen auf die globalen Märkte. Aus wirtschaftlicher Perspektive war die Aktivität im verarbeitenden Gewerbe weltweit durchwachsen; in einigen Monaten nahm sie zu, in anderen dagegen ab. Am Ende des Zwölfmonatszeitraums war jedoch ein Wachstum zu verzeichnen. Die globale Aktivität im Dienstleistungssektor nahm im Berichtszeitraum stetig zu. In diesem Umfeld verzeichnete der MSCI All Country World Index für Aktien in den zwölf Monaten des Berichtszeitraums eine positive Rendite in USD. Gemessen an den MSCI-Indizes in USD erzielten Aktien der Industrieländer eine leichte Outperformance gegenüber dem globalen Index, während Aktien der Grenzmärkte eine deutliche Outperformance verzeichneten. Schwellenländeraktien mussten sich dagegen dem Index geschlagen geben, wenn auch nur leicht. In einer Gegenüberstellung der Anlagestile entwickelten sich Wachstumsaktien im Zwölfmonatszeitraum etwas besser als Substanzwerte.

In Europa legten Aktien im Zwölfmonatszeitraum insgesamt zu und überwand den Rückgang in der zweiten Hälfte des Jahres 2024 aufgrund von Sorgen über die Konjunkturaussichten, Gewinnwarnungen, politischen Turbulenzen in Deutschland und Frankreich und Trumps Zollandrohungen. Europäische Aktien legten im ersten Quartal 2025 aufgrund von Anzeichen einer Konjunkturverbesserung, Zinssenkungen durch die EZB und die BoE und Optimismus über einen möglichen Waffenstillstand zwischen Russland und der Ukraine kräftig zu. Die über Erwartungen guten Unternehmensgewinne und die Aufstockung der Haushalte, insbesondere in Deutschland, stützten die Stimmung zusätzlich. Anfang April ließen Trumps Zollankündigungen die Aktienkurse sinken, aber sie erholten sich wieder, als die Handelsspannungen nachließen. Fortschritte bei den Handelsverhandlungen zwischen den USA und der Europäischen Union sowie ein Waffenstillstand zwischen den USA und China stärkten das Vertrauen der Anleger. Das Bruttoinlandsprodukt (BIP) der Eurozone wuchs im ersten Quartal 2025 so schnell wie zuletzt im dritten Quartal 2022. Die Aktivität im verarbeitenden Gewerbe schrumpfte im Zwölfmonatszeitraum, wenngleich sie sich in der ersten Hälfte des Jahres 2025 erholte. Der Dienstleistungssektor verzeichnete den Großteil des Berichtszeitraums ein Wachstum. Die EZB lockerte ihre Geldpolitik im Berichtszeitraum und senkte den Refinanzierungssatz um 210 Basispunkte (Bp) auf 2,15 %. Im Vereinigten Königreich stagnierte das BIP im dritten Quartal 2024, wuchs jedoch in den beiden darauffolgenden Quartalen. Die Aktivität im verarbeitenden Gewerbe des Landes nahm im Juni den neunten Monat in Folge ab, während die Aktivität im Dienstleistungssektor fast den gesamten Zwölfmonatszeitraum über zunahm. Die BoE senkte ihren Leitzins in vier Schritten um 100 Bp auf 4,25 %.

US-Aktien legten im Zwölfmonatszeitraum insgesamt zu, wobei wichtige Indizes trotz Phasen erhöhter Volatilität mehrfach neue Höchststände erreichten. Trumps Sieg bei den Präsidentenwahlen und der Erfolg der Republikanischen Partei, die sich die Mehrheit im Kongress sicherte, sorgten für Optimismus hinsichtlich einer marktfreundlichen Regierung. Infolgedessen legten US-Aktien nach den Wahlen Anfang November bis Mitte Dezember 2024 deutlich zu, doch die Gewinne wurden aufgrund von Sorgen über Zölle, Handelsbeziehungen und Inflation wieder zunichtegemacht. Im ersten Quartal 2025 verzeichneten US-Aktien erhebliche Volatilität, da sich Sorgen über Trumps Zollpolitik und deren Auswirkungen auf das Wirtschaftswachstum, die Inflation und den Zinspfad der Fed breit machten. Hinzu kamen Bedenken über das neue KI-Modell eines chinesischen Unternehmens. Trumps Ankündigung am „Tag der Befreiung“ Anfang April, deutlich höhere Importzölle auf Waren aus fast allen Ländern zu erheben, löste Rezessionsängste aus und sorgte für einen Kursrutsch bei Aktien. Verzögerungen bei den Zollerhöhungen, abnehmende Rezessionsängste, die erwarteten Zinssenkungen, nachlassende geopolitische Spannungen und über Erwartungen gute Unternehmensgewinne trieben die Aktienkurse jedoch in die Höhe. Der S&P 500 Index und der Nasdaq Composite Index beendeten den Berichtszeitraum auf neuen Rekordhöhen, und der Dow Jones Industrial Average bewegte sich in der Nähe seines Allzeithochs. Die US-Notenbank begann im September 2024 mit einer ersten Senkung des Leitzinses um 50 Bp. Darauf folgten weitere Zinssenkungen im November und Dezember um jeweils 25 Bp auf eine Spanne von 4,25–4,50 %. In der ersten Jahreshälfte 2025 legte sie jedoch eine Pause ein, da die Währungshüter die potenziellen Auswirkungen der Zoll-, Einwanderungs- und Steuerpolitik weiter beobachteten und bewerteten. Die Jahresinflation, gemessen an der Kernrate der privaten Konsumausgaben (PCE), dem bevorzugten Inflationsmaß der US-Notenbank, in dem die Lebensmittel- und Energiepreise nicht berücksichtigt sind, kühlte sich im April auf den niedrigsten Stand seit mehr als vier Jahren ab. Im Mai stieg sie dann wieder und lag über dem langfristigen Zielwert der Fed. Das US-BIP schrumpfte im ersten Quartal 2025 zum ersten

Mal seit drei Jahren, hauptsächlich aufgrund eines deutlichen Anstiegs der Importe (die bei der Berechnung des BIP abgezogen werden). Die Aktivität im verarbeitenden Gewerbe war während des größten Teils des Zwölfmonatszeitraums rückläufig und nahm erst im Januar und Februar 2025 zu. In den darauffolgenden vier Monaten ging sie jedoch wieder zurück. Die Aktivität im Dienstleistungssektor nahm abgesehen von einem Rückgang im Mai während des gesamten Berichtszeitraums zu.

An den Anleihemärkten entwickelten sich die Renditen von Staatsanleihen im Berichtszeitraum uneinheitlich. Die Rendite für zehnjährige US-Staatsanleihen sank im Zwölfmonatszeitraum um 17 Bp und lag schließlich bei 4,23 %. Und das, obwohl die Renditen zwischen Juni und Dezember 2024 gestiegen waren. Ein gewisser Rückgang der Wachstumserwartungen für die USA könnte die jüngste Entwicklung – ungeachtet dessen, dass die Fed die Zinssätze unverändert gelassen hat – unterstützt haben. Die Renditen von Staatsanleihen aus dem Euroraum stiegen, u. a. deutsche Bundesanleihen mit 10-jähriger Laufzeit, die den Berichtszeitraum bei 2,61 % schlossen (Anstieg um 11 Bp). Dies steht auch im Gegensatz zur zweiten Hälfte des Jahres 2024, in der die Renditen im Euroraum fielen. Ein Großteil des Anstiegs der europäischen Renditen erfolgte nach der Ankündigung einer Aufstockung der Verteidigungsausgaben im Rahmen des Plans „ReArm Europe“ im März 2025, der Bedenken über eine expansive Haushaltspolitik aufkommen ließ. Die Rendite 10-jähriger japanischer Staatsanleihen lag Ende Juni 2025 bei 1,43 % und damit 38 Bp über dem Vorjahresniveau, was auf eine straffere Geldpolitik und eine geringere staatliche Unterstützung für Anleihen zurückzuführen war. Die Renditen anderer Industrieländeranleihen waren ebenso uneinheitlich wie die der Schwellenländer (hierzu zählten die Renditen der meisten asiatischen Anleihen).

Der globale Rohstoffkomplex verzeichnete im Zwölfmonatszeitraum insgesamt einen leichten Zuwachs, der zum Teil auf starke Preissteigerungen bei Erdgas, Gold, Silber, Platin und Palladium zurückzuführen war. Dem standen starke Rückgänge bei Öl, Eisenerz, Sojabohnen und Zucker gegenüber. Der US-Dollar sorgte in der zweiten Jahreshälfte 2024 für leichten Gegenwind, da er gegenüber einem Korb seiner wichtigsten Gegenwährungen aufwertete, was die auf USD lautenden Rohstoffe für die meisten Käufer außerhalb der USA verteuerte. Die Schwäche des US-Dollars in der ersten Jahreshälfte 2025 stützte jedoch die auf Dollar lautenden Rohstoffpreise. Während sich Edelmetalle und ausgewählte Industriemetalle im Zwölfmonatszeitraum allgemein gut entwickelten, gerieten Erdöl und Agrarrohstoffe aufgrund des Überangebots und der Besorgnis über eine nachlassende Nachfrage unter Druck. Die erwartete geldpolitische Lockerung und die Erholung der industriellen Aktivität in einigen Teilen der Welt stützten Metalle in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums. Doch die anhaltenden Handelsspannungen, geopolitische Konflikte (z. B. Iran und Israel) und Angebotsüberschüsse stellten weiterhin Risiken für Energie- und Nahrungsmittelrohstoffe dar.

Zu Beginn der zweiten Jahreshälfte 2025 verbesserten sich die Frühindikatoren der Wirtschaft, was auf ein robustes globales Wachstum hindeutet, auch wenn sich einige harte Daten mittlerweile abschwächen. Die volatile US-Handelspolitik heizt die Unsicherheit weiter an und bremst den Optimismus gegenüber Aktien, obgleich unser Ausblick für diese Anlageklasse positiv ist. Im Großen und Ganzen sind wir der Ansicht, dass die Erwartungen an das Gewinnwachstum die Zolleffekte erster oder zweiter Ordnung nicht vollständig berücksichtigen. Wir sehen jedenfalls Wachstumspotenzial in Schlüsselbereichen wie KI. Bei den festverzinslichen Wertpapieren bietet die Verbesserung einiger Frühindikatoren für das Wachstum Unterstützung für Unternehmensanleihen. Unserer Ansicht nach ist in den Spreads jedoch eine „perfekte Entwicklung eingepreist“. Der Kreditstress hat neben höheren Kreditkosten leicht zugenommen; die Kreditvergabestandards der Banken haben sich vor dem Hintergrund der Unsicherheit in Sachen Zölle und Inflation verschärft. Die jüngste Zunahme der geopolitischen Spannungen könnte sich durch höhere Energiepreise ebenfalls auf die Inflation auswirken und die Zinsvolatilität erhöhen.

DIE ANLAGEVERWALTER

Juli 2025

Prüfbericht

Für die Anteilhaber von
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS

Unser Prüfungsurteil

Unserer Meinung nach vermittelt der beiliegende Jahresabschluss im Einklang mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen hinsichtlich der Erstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen ein wahrheitsgemäßes und angemessenes Bild der Finanzlage von FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS (der „Fonds“) und seiner einzelnen Teilfonds zum 30. Juni 2025 sowie des Betriebsergebnisses und der Veränderung des Nettovermögens für das zu diesem Zeitpunkt abgelaufene Geschäftsjahr.

Umfang unserer Prüfung

Der Abschluss des Fonds enthält:

- Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2025;
- Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens für das an diesem Datum beendete Geschäftsjahr
- Anlagenportfolio zum 30. Juni 2025
- Anmerkungen zum Jahresbericht, in denen die wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze im Überblick dargestellt sind

Grundlage des Bestätigungsvermerks

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

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

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

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung des Verwaltungsrats für den Abschluss

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

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

Verantwortung des *Réviseur d'entreprises agréé* für die Prüfung des Abschlusses

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

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

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


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

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

Wir geben den für die Unternehmensführung Verantwortlichen außerdem eine Erklärung ab, dass wir die relevanten ethischen Anforderungen hinsichtlich der Unabhängigkeit eingehalten haben, und teilen ihnen alle Beziehungen und sonstigen Angelegenheiten mit, von denen vernünftigerweise angenommen werden kann, dass sie sich auf unsere Unabhängigkeit auswirken, sowie gegebenenfalls Maßnahmen zur Beseitigung von Bedrohungen oder angewandte Schutzmaßnahmen.

Luxemburg, 17. Oktober 2025

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative
Vertreten durch

DokuSigniert von:

254987ED03814E7...

Steven Libby

Diese Seite wurde absichtlich leer gelassen

Wertentwicklung des Fonds

Prozentuale Veränderung zum 30. Juni 2025

	Referenz- Anteilsklasse	Auflegungs- datum	6 Monate [□] %	1 Jahr %	3 Jahre [□] %	5 Jahre [□] %	10 Jahre [□] %	Seit Auflegung [□] %
Franklin Alternative Strategies Fund [†]	A (acc) USD	15. Sep. 14	2,3	6,9	16,2	17,1	25,2	31,4
Franklin Biotechnology Discovery Fund	A (acc) USD	03. Apr. 00	-4,9	-10,4	24,5	-5,6	–	273,4
Franklin Disruptive Commerce Fund	A (acc) USD	15. Okt. 21	9,9	28,7	90,7	–	–	-22,0
Franklin Diversified Balanced Fund	A (acc) EUR	23. März 15	-1,8	1,8	13,8	23,3	17,5	12,6
Franklin Diversified Conservative Fund	A (acc) EUR	23. März 15	-1,1	1,2	2,8	-4,5	-8,5	-12,7
Franklin Diversified Dynamic Fund	A (acc) EUR	23. März 15	-2,8	1,7	19,7	42,2	30,5	24,7
Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund I	(acc) USD	29. Mai 20	4,4	8,7	30,5	26,0	59,1	29,6
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund	I (acc) USD	18. Jan. 19	5,0	9,6	32,9	11,0	–	20,7
Franklin Euro Government Bond Fund	A (Ydis) EUR	08. Jan. 99	-0,7	2,5	0,5	-11,4	-1,7	63,2
Franklin Euro High Yield Fund	A (Ydis) EUR	17. Apr. 00	2,6	7,4	28,3	18,7	28,8	127,2
Franklin Euro Short Duration Bond Fund	A (acc) EUR	21. Feb. 14	1,4	4,1	7,9	7,0	6,5	7,8
Franklin European Corporate Bond Fund	A (acc) EUR	30. Apr. 10	1,5	5,3	10,5	-1,0	8,1	34,3
Franklin European Social Leaders Bond Fund	A (acc) EUR	19. Sep. 22	0,4	3,5	–	–	–	6,6
Franklin European Total Return Fund	A (acc) EUR	29. Aug. 03	0,1	2,7	6,8	-3,3	7,9	55,2
Franklin Flexible Alpha Bond Fund	A (acc) USD	18. März 16	3,0	6,3	17,3	18,4	–	22,0
Franklin Genomic Advancements Fund	I (acc) USD	15. Okt. 21	-4,4	-12,9	-14,6	–	–	-45,5
Franklin Global Convertible Securities Fund	A (acc) USD	24. Feb. 12	6,2	15,1	34,9	36,9	114,0	153,8
Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund	S (Ydis) USD	23. Jan. 19	7,4	9,5	15,8	1,8	–	13,1
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	A (acc) USD	25. Okt. 07	10,5	11,6	40,7	35,4	29,5	71,1
Franklin Global Green Bond Fund	S (acc) EUR	19. Sep. 22	0,7	3,7	–	–	–	8,8
Franklin Global Income Fund	A (acc) USD	18. Juni 20	6,7	9,4	21,3	32,1	–	30,9
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	A (acc) EUR	26. Apr. 13	-1,9	-0,2	9,5	21,5	10,0	29,7
Franklin Global Real Estate Fund	A (acc) USD	29. Dez. 05	5,7	8,8	7,2	19,1	22,3	36,3
Franklin Gold and Precious Metals Fund	A (acc) USD	30. Apr. 10	64,5	72,0	99,5	66,8	190,4	8,9
Franklin Gulf Wealth Bond Fund	A (acc) USD	30. Aug. 13	3,2	4,9	11,5	15,4	50,7	75,4
Franklin High Yield Fund	A (Mdis) USD	01. März 96	4,3	8,6	31,0	28,6	46,4	283,6
Franklin Income Fund	A (Mdis) USD	01. Juli 99	4,8	8,1	22,1	40,9	50,2	271,2
Franklin India Fund	A (acc) USD	25. Okt. 05	2,1	3,0	60,7	130,0	121,1	615,5
Franklin Innovation Fund	A (acc) USD	08. Nov. 19	8,4	15,5	88,9	68,9	–	121,6
Franklin Intelligent Machines Fund	A (acc) USD	15. Okt. 21	9,3	15,1	104,3	–	–	39,5
Franklin MENA Fund	A (acc) USD	16. Juni 08	4,7	8,2	21,5	83,9	55,1	8,7
Franklin Mutual European Fund	A (acc) EUR [†]	03. Apr. 00	11,2	11,5	41,9	80,7	42,8	221,8
Franklin Mutual Global Discovery Fund	A (acc) USD	25. Okt. 05	13,6	13,4	43,1	82,4	65,7	197,5
Franklin Mutual U.S. Value Fund	A (acc) USD	07. Juli 97	5,1	11,8	36,1	70,3	62,1	394,9
Franklin Natural Resources Fund	A (acc) USD	12. Juli 07	6,6	0,9	26,7	123,1	14,8	-14,1
Franklin NextStep Conservative Fund	A (acc) USD	05. Feb. 16	3,6	6,1	15,4	10,1	–	31,4
Franklin NextStep Growth Fund	A (acc) USD	05. Feb. 16	6,7	9,2	38,7	47,5	–	92,0
Franklin NextStep Moderate Fund	A (acc) USD	05. Feb. 16	5,9	8,3	31,8	35,9	–	73,2
Franklin Saudi Arabia Bond Fund [†]	A (Mdis) USD	28. Okt. 24	3,7	–	–	–	–	2,2
Franklin Sealand China A-Shares Fund	A (acc) USD	13. Apr. 23	–	14,9	–	–	–	-21,1
Franklin Strategic Income Fund	A (acc) USD	12. Juli 07	3,4	6,5	17,2	10,3	19,7	75,1
Franklin Sustainable Global Growth Fund [†]	A (acc) USD	14. Okt. 08	5,3	9,4	29,1	28,6	53,0	208,1
Franklin Technology Fund	A (acc) USD	03. Apr. 00	9,2	15,3	96,7	86,6	399,2	456,6
Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund	A (Mdis) USD	01. Juni 94	2,1	4,6	13,9	13,9	18,9	88,2
Franklin U.S. Government Fund	A (Mdis) USD	28. Feb. 91	3,7	5,2	3,7	-6,6	1,3	171,2
Franklin U.S. Low Duration Fund	A (Mdis) USD	29. Aug. 03	2,9	5,8	12,9	10,1	15,9	43,0
Franklin U.S. Opportunities Fund	A (acc) USD	03. Apr. 00	5,2	10,3	73,4	63,8	195,5	269,6
Martin Currie UK Equity Income Fund	A (Ydis) GBP	14. Sep. 20	7,6	8,9	23,9	–	–	51,8
Templeton All China Equity Fund	S (acc) USD	20. Okt. 21	13,8	26,7	-20,9	–	–	-39,7
Templeton Asia Equity Total Return Fund	S (acc) USD	20. Okt. 20	14,7	19,1	24,8	–	–	19,1
Templeton Asian Bond Fund	A (acc) USD	25. Okt. 05	7,2	9,9	4,5	-5,4	-8,1	66,2
Templeton Asian Growth Fund	A (Ydis) USD	30. Juni 91	9,7	11,6	17,0	15,3	22,2	339,7
Templeton Asian Smaller Companies Fund	A (acc) USD	14. Okt. 08	7,8	11,4	36,8	80,5	70,7	594,0
Templeton BRIC Fund	A (acc) USD	25. Okt. 05	18,3	26,5	37,9	28,8	66,5	137,8
Templeton China A-Shares Fund	A (acc) USD	02. Feb. 21	9,2	18,6	-26,2	–	–	-42,0
Templeton China Fund	A (acc) USD	01. Sep. 94	17,3	31,2	-16,5	-29,6	-6,1	152,4
Templeton Eastern Europe Fund	A (acc) EUR	10. Nov. 97	17,4	9,8	-16,1	-17,5	-8,2	103,8
Templeton Emerging Markets Bond Fund	A (Qdis) USD	05. Juli 91	14,8	15,1	33,0	5,6	7,8	733,0
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	A (acc) USD	29. Apr. 11	17,2	17,7	38,5	24,5	47,2	21,3
Templeton Emerging Markets ex-China Fund [†]	A (acc) USD	22. Okt. 24	18,4	–	–	–	–	10,6
Templeton Emerging Markets Fund	A (Ydis) USD	28. Feb. 91	21,3	21,8	44,2	38,4	68,9	421,1

Wertentwicklungsübersicht (Fortsetzung)

Prozentuale Veränderung zum 30. Juni 2025

	Referenz- Anteilsklasse	Auflegungs- datum	6 Monate [□] %	1 Jahr %	3 Jahre [□] %	5 Jahre [□] %	10 Jahre [□] %	Seit Auflegung [□] %
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	A (acc) USD	18. Okt. 07	10,3	12,2	38,1	72,2	59,2	67,9
Templeton Emerging Markets Sustainability Fund	A (acc) USD	30. Sep. 20	15,1	15,6	20,2	–	–	5,3
Templeton European Improvers Fund*	A (acc) EUR	29. Juli 11	7,2	6,4	31,5	47,4	30,2	110,4
Templeton European Insights Fund*	A (acc) EUR	08. Jan. 99	14,4	17,4	59,7	59,8	60,0	227,2
Templeton European Opportunities Fund	A (acc) EUR	29. Dez. 00	4,0	2,5	15,3	28,8	-4,8	54,5
Templeton European Small-Mid Cap Fund	A (acc) EUR	03. Dez. 01	14,7	14,1	46,3	75,6	31,7	383,9
Templeton Frontier Markets Fund	A (acc) USD	14. Okt. 08	9,1	14,4	52,6	90,7	51,9	174,9
Templeton Global Balanced Fund	A (Qdis) USD	01. Juni 94	11,4	11,7	30,7	46,3	47,2	380,2
Templeton Global Bond (Euro) Fund	A (acc) EUR	29. Aug. 03	4,3	4,2	7,2	-5,9	-14,0	29,9
Templeton Global Bond Fund	A (Mdis) USD	28. Feb. 91	13,9	9,8	4,0	-6,2	-7,0	402,9
Templeton Global Climate Change Fund	A (Ydis) EUR	26. Apr. 91	-1,2	-7,0	20,0	48,4	52,2	605,1
Templeton Global Fund	A (Ydis) USD	28. Feb. 91	8,0	8,0	32,9	37,0	24,9	439,9
Templeton Global High Yield Fund	A (acc) USD	27. Sep. 07	8,2	10,7	30,2	19,9	28,6	79,4
Templeton Global Income Fund	A (acc) USD	27. Mai 05	15,8	15,8	35,2	29,5	17,7	124,1
Templeton Global Leaders Fund*	A (acc) USD	27. Mai 05	11,6	16,1	47,1	71,3	56,1	112,7
Templeton Global Smaller Companies Fund	A (Ydis) USD	08. Juli 91	6,2	4,9	25,7	39,8	45,8	483,7
Templeton Global Total Return Fund	A (acc) USD	29. Aug. 03	14,0	12,0	12,5	-6,6	-9,7	162,2
Templeton Growth (Euro) Fund	A (acc) EUR	09. Aug. 00	-0,1	1,7	30,3	46,1	37,8	127,4
Templeton Japan Fund*	A (acc) JPY	01. Sep. 00	14,9	17,0	84,6	131,0	98,7	88,1
Templeton Latin America Fund ²	A (Ydis) USD	28. Feb. 91	31,6	17,2	32,7	43,9	31,8	632,8
Templeton Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund*	A (acc) USD	20. Feb. 18	14,2	12,5	21,7	4,4	–	-9,1

* Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1.

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

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

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

[□] Ungeprüfte Zahlen.

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

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

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

Datenquelle: Wertentwicklung – Franklin Templeton und JPMorgan

Nettovermögensaufstellung

Stand: 30. Juni 2025

	Gesamt (USD)	Franklin Alternative Strategies Fund* (USD)	Franklin Biotechnology Discovery Fund (USD)	Franklin Disruptive Commerce Fund (USD)
AKTIVA				
Wertpapiieranlagen zum Marktwert (Anmerkungen 2(b), 3)	75.239.367.959	246.085.675	1.247.269.253	4.771.766
Barmittel	2.192.510.743	53.864.654	21.656.527	6.531
Termineinlagen (Anmerkung 4)	930.633.453	214.325.000	–	–
Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften (Anmerkungen 2(t), 5)	200.000.000	–	–	–
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	125.561.761	2.073.980	–	–
Forderungen aus Anteilszeichnungen	161.340.163	333.803	2.028.267	–
Zins- und Dividendenforderungen, netto	398.118.983	1.397.325	4.614	558
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften (Anmerkungen 2(c), 6)	201.509.534	8.234.058	722.718	2.995
Unrealisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten (Anmerkungen 2(d), 7)	13.026.490	2.930.742	–	–
Unrealisierter Gewinn aus Zinsswap-Kontrakten (Anmerkungen 2(e), 8)	8.039.112	344.032	–	–
Unrealisierter Gewinn aus Total-Return-Swap-Kontrakten (Anmerkungen 2(h), 9)	1.192.837	140.314	–	–
Credit-Default-Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(j), 11)	7.664.206	3.732.837	–	–
Optionskontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(k), 12)	14.760.672	134.171	–	–
Anlage in Mortgage-Dollar-Rolls zum Marktwert (Anmerkungen 2(m), 13)	32.243.198	–	–	–
Unrealisierter Gewinn aus Differenzkontrakten (Anmerkungen 2(i), 10)	14.279.753	14.279.753	–	–
Erstattungsfähige Steuern	13.599.902	395.471	–	30
Sonstige Forderungen	5.369.357	298.653	19.993	14.065
AKTIVA INSGESAMT	79.559.218.123	548.570.468	1.271.701.372	4.795.945
PASSIVA				
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	259.339.384	1.273.033	–	–
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Mortgage-Dollar-Rolls (Anmerkungen 2(m), 13)	31.770.930	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	174.132.071	542.908	1.654.055	–
Zu zahlende Verwaltungsgebühren (Anmerkung 15)	52.312.087	1.066.949	1.026.293	3.079
Zu zahlende Performancegebühren (Anmerkung 16)	195.268	195.268	–	–
Kontokorrentkredite	7.574.759	–	–	–
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften (Anmerkungen 2(c), 6)	71.667.723	2.105.951	9.735	1.003
Unrealisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten (Anmerkungen 2(d), 7)	3.617.710	2.808.647	–	–
Unrealisierter Verlust aus Zinsswap-Kontrakten (Anmerkungen 2(e), 8)	12.408.369	114.306	–	–
Unrealisierter Verlust aus Total-Return-Swap-Kontrakten (Anmerkungen 2(h), 9)	4.323.141	752.084	–	–
Credit-Default-Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(j), 11)	2.280.808	2.245.031	–	–
Optionskontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(k), 12)	15.438.773	17.495	–	–
Unrealisierter Verlust aus Differenzkontrakten (Anmerkungen 2(i), 10)	10.588.921	10.588.921	–	–
Steuerverbindlichkeiten	210.769.098	–	–	–
Aufwendungen	56.323.773	571.230	1.032.874	11.103
PASSIVA INSGESAMT	912.742.815	22.281.823	3.722.957	15.185
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	78.646.475.308	526.288.645	1.267.978.415	4.780.760
NETTOVERMÖGEN IN DEN VERGANGENEN DREI JAHREN				
30. Juni 2024	69.130.130.068	635.405.767	1.636.264.029	3.508.184
30. Juni 2023	61.168.580.011	896.346.291	1.721.081.398	4.612.391
30. Juni 2022	57.274.854.868	1.555.809.158	1.679.202.117	2.195.046

* Nähere Angaben zu Fondsergebnissen siehe Anmerkung 1.

Nettovermögensaufstellung

Stand: 30. Juni 2025

Franklin Diversified Balanced Fund (EUR)	Franklin Diversified Conservative Fund (EUR)	Franklin Diversified Dynamic Fund (EUR)	Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund (USD)	Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund (USD)	Franklin Euro Government Bond Fund (EUR)	Franklin Euro High Yield Fund (EUR)
147.701.409	56.308.854	157.030.311	80.323.324	162.352.406	113.761.503	268.248.795
5.348.416	2.250.162	5.068.839	6.946.872	10.962.471	659.714	16.778.188
4.100.000	–	2.800.000	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
4.149.084	5.960.438	2.204.324	–	–	4.039.890	–
85.034	480	20.815	473.784	352.365	55.834	524.518
760.560	536.942	278.623	1.480.894	3.292.134	809.933	3.792.243
878.733	215.390	1.084.862	59.501	3.485.195	–	447.918
–	95.130	–	–	–	201.300	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
184.844	182.706	184.874	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
63.910	16.040	47.482	–	–	–	–
4.104	27.269	1.267	23.696	21.478	25.094	53.432
163.276.094	65.593.411	168.721.397	89.308.071	180.466.049	119.553.268	289.845.094
3.238.908	5.384.655	1.579.653	1.146.318	–	–	4.394.840
–	–	–	–	–	–	–
30.243	49.123	5.677	4.034	10.508	4.179.511	519.607
101.489	36.456	112.248	20.250	72.669	31.561	181.286
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
618.461	87.783	921.828	116.208	656.213	–	177.410
–	1.502	–	–	–	6.204	–
–	–	–	–	–	–	–
939.270	441.366	727.342	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
166.078	67.810	166.085	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
112.641	50.020	124.012	38.345	60.398	72.685	226.272
5.207.090	6.118.715	3.636.845	1.325.155	799.788	4.289.961	5.499.415
158.069.004	59.474.696	165.084.552	87.982.916	179.666.261	115.263.307	284.345.679
183.479.079	75.986.733	164.453.685	26.375.378	205.414.031	111.289.934	259.422.466
187.667.257	94.619.069	144.016.675	16.323.931	204.558.342	84.393.038	298.663.937
188.572.279	119.602.278	141.923.861	18.747.216	204.842.230	64.639.275	266.605.004

Nettovermögensaufstellung

Stand: 30. Juni 2025

	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)
AKTIVA				
Wertpapiieranlagen zum Marktwert (Anmerkungen 2(b), 3)	4.366.014.519	40.734.292	10.768.622	2.442.258.138
Barmittel	74.096.470	292.014	961.374	131.133.560
Termineinlagen (Anmerkung 4)	–	–	–	–
Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften (Anmerkungen 2(t), 5)	–	–	–	–
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	–	–	–	–
Forderungen aus Anteilszeichnungen	25.309.840	13.025	–	3.449.104
Zins- und Dividendenforderungen, netto	30.848.338	626.114	50.587	26.953.459
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften (Anmerkungen 2(c), 6)	1.741.983	–	836	7.464.517
Unrealisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten (Anmerkungen 2(d), 7)	1.560.533	2.727	9.999	4.427.553
Unrealisierter Gewinn aus Zinsswap-Kontrakten (Anmerkungen 2(e), 8)	–	–	–	–
Unrealisierter Gewinn aus Total-Return-Swap-Kontrakten (Anmerkungen 2(h), 9)	–	–	–	–
Credit-Default-Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(j), 11)	–	–	–	–
Optionskontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(k), 12)	–	–	–	–
Anlage in Mortgage-Dollar-Rolls zum Marktwert (Anmerkungen 2(m), 13)	–	–	–	–
Unrealisierter Gewinn aus Differenzkontrakten (Anmerkungen 2(i), 10)	–	–	–	–
Erstattungsfähige Steuern	–	–	–	22.325
Sonstige Forderungen	1.089.060	14.719	9.885	532.504
AKTIVA INSGESAMT	4.500.660.743	41.682.891	11.801.303	2.616.241.160
PASSIVA				
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	13.475.693	–	–	–
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Mortgage-Dollar-Rolls (Anmerkungen 2(m), 13)	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	6.851.188	5.096	–	2.443.680
Zu zahlende Verwaltungsgebühren (Anmerkung 15)	559.131	13.991	2.950	388.698
Zu zahlende Performancegebühren (Anmerkung 16)	–	–	–	–
Kontokorrentkredite	–	–	–	–
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften (Anmerkungen 2(c), 6)	16.274	–	–	1.029.499
Unrealisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten (Anmerkungen 2(d), 7)	–	–	–	146.640
Unrealisierter Verlust aus Zinsswap-Kontrakten (Anmerkungen 2(e), 8)	–	–	–	–
Unrealisierter Verlust aus Total-Return-Swap-Kontrakten (Anmerkungen 2(h), 9)	–	–	–	–
Credit-Default-Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(j), 11)	–	–	–	–
Optionskontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(k), 12)	–	–	–	–
Unrealisierter Verlust aus Differenzkontrakten (Anmerkungen 2(i), 10)	–	–	–	–
Steuerverbindlichkeiten	–	–	–	–
Aufwendungen	1.821.639	34.634	11.411	1.160.403
PASSIVA INSGESAMT	22.723.925	53.721	14.361	5.168.920
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	4.477.936.818	41.629.170	11.786.942	2.611.072.240
NETTOVERMÖGEN IN DEN VERGANGENEN DREI JAHREN				
30. Juni 2024	2.636.005.713	40.397.875	11.482.040	2.078.153.522
30. Juni 2023	1.067.959.345	48.713.162	10.963.469	1.310.735.869
30. Juni 2022	548.942.537	56.527.866	–	1.187.349.798

* Nähere Angaben zu Fondsergebnissen siehe Anmerkung 1.

Nettovermögensaufstellung

Stand: 30. Juni 2025

Franklin Flexible Alpha Bond Fund (USD)	Franklin Genomic Advancements Fund (USD)	Franklin Global Convertible Securities Fund (USD)	Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund (USD)	Franklin Global Fundamental Strategies Fund (USD)	Franklin Global Green Bond Fund (EUR)	Franklin Global Income Fund (USD)
102.406.316	3.177.211	813.763.334	7.093.015	1.054.362.543	8.203.682	126.921.539
4.655.812	93.975	23.938.281	408.436	74.735.784	342.853	5.991.383
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
82.940	-	-	-	-	-	-
117.085	1.155	1.492	-	77.198	-	456.938
861.895	118	2.860.386	89.737	6.408.629	102.846	1.133.346
1.067.065	3.986	3.713.075	-	3.695.527	45.295	187.827
93.472	-	-	-	760.006	8.322	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
1.522.123	-	-	-	-	-	-
392.289	-	-	-	662.449	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	494.255	-	804.332	-	1.407
36.995	13.397	17.276	7.478	22.384	9.611	29.048
111.235.992	3.289.842	844.788.099	7.598.666	1.141.528.852	8.712.609	134.721.488
1.328.162	-	-	-	5.136.031	-	-
-	-	-	-	-	-	-
306.095	-	2.458.365	-	566.401	-	5.075.679
31.203	2.151	452.812	1.254	902.596	2.144	77.876
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
320.351	-	45.883	-	3.235.261	-	2.390
109.964	-	-	-	-	-	-
76.390	-	-	-	79.057	-	-
230.443	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	35.777	-	-
229.145	-	-	-	379.224	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	930.779	-	-
56.229	10.241	475.917	11.434	916.383	10.078	81.800
2.687.982	12.392	3.432.977	12.688	12.181.509	12.222	5.237.745
108.548.010	3.277.450	841.355.122	7.585.978	1.129.347.343	8.700.387	129.483.743
49.489.017	3.669.939	754.095.216	7.211.832	1.087.333.173	8.395.346	132.448.211
40.209.226	3.213.560	926.305.628	7.190.346	1.065.787.510	7.980.141	38.176.341
33.131.353	3.412.648	1.002.581.942	7.260.743	1.033.412.727	-	26.396.094

Nettovermögensaufstellung

Stand: 30. Juni 2025

	Franklin Global Multi- Asset Income Fund (EUR)	Franklin Global Real Estate Fund (USD)	Franklin Gold and Precious Metals Fund (USD)	Franklin Gulf Wealth Bond Fund (USD)
AKTIVA				
Wertpapieranlagen zum Marktwert (Anmerkungen 2(b), 3)	94.187.719	90.768.153	670.554.175	214.259.792
Barmittel	3.879.642	49.203	26.320.808	–
Termineinlagen (Anmerkung 4)	3.800.000	800.000	–	2.100.000
Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften (Anmerkungen 2(t), 5)	–	–	–	–
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	2.065.221	–	–	–
Forderungen aus Anteilszeichnungen	30.682	92.783	11.004.788	461.031
Zins- und Dividendenforderungen, netto	425.796	230.504	–	3.402.937
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften (Anmerkungen 2(c), 6)	732.894	447.103	1.453.100	866.449
Unrealisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten (Anmerkungen 2(d), 7)	–	–	–	–
Unrealisierter Gewinn aus Zinsswap-Kontrakten (Anmerkungen 2(e), 8)	–	–	–	–
Unrealisierter Gewinn aus Total-Return-Swap-Kontrakten (Anmerkungen 2(h), 9)	–	–	–	–
Credit-Default-Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(j), 11)	–	–	–	–
Optionskontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(k), 12)	522.783	–	–	–
Anlage in Mortgage-Dollar-Rolls zum Marktwert (Anmerkungen 2(m), 13)	–	–	–	–
Unrealisierter Gewinn aus Differenzkontrakten (Anmerkungen 2(i), 10)	–	–	–	–
Erstattungsfähige Steuern	49.248	19.288	–	–
Sonstige Forderungen	8.510	1.070	80.629	54
AKTIVA INSGESAMT	105.702.495	92.408.104	709.413.500	221.090.263
PASSIVA				
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	3.037.174	–	2.652.846	–
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Mortgage-Dollar-Rolls (Anmerkungen 2(m), 13)	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	159.721	226.441	3.243.297	429.689
Zu zahlende Verwaltungsgebühren (Anmerkung 15)	67.491	69.801	547.995	127.342
Zu zahlende Performancegebühren (Anmerkung 16)	–	–	–	–
Kontokorrentkredite	–	–	–	15.095
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften (Anmerkungen 2(c), 6)	689.731	946	73.631	84.170
Unrealisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten (Anmerkungen 2(d), 7)	–	–	–	–
Unrealisierter Verlust aus Zinsswap-Kontrakten (Anmerkungen 2(e), 8)	–	–	–	–
Unrealisierter Verlust aus Total-Return-Swap-Kontrakten (Anmerkungen 2(h), 9)	654.389	–	–	–
Credit-Default-Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(j), 11)	–	–	–	–
Optionskontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(k), 12)	208.860	–	–	–
Unrealisierter Verlust aus Differenzkontrakten (Anmerkungen 2(i), 10)	–	–	–	–
Steuerverbindlichkeiten	9.066	–	–	–
Aufwendungen	100.762	83.700	612.269	143.404
PASSIVA INSGESAMT	4.927.194	380.888	7.130.038	799.700
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	100.775.301	92.027.216	702.283.462	220.290.563
NETTOVERMÖGEN IN DEN VERGANGENEN DREI JAHREN				
30. Juni 2024	125.925.981	98.136.896	417.760.422	272.144.407
30. Juni 2023	125.019.860	102.352.839	407.930.908	367.788.422
30. Juni 2022	129.705.578	131.849.766	384.416.719	491.820.731

* Nähere Angaben zu Fondereignissen siehe Anmerkung 1.

Nettovermögensaufstellung

Stand: 30. Juni 2025

Franklin High Yield Fund (USD)	Franklin Income Fund (USD)	Franklin India Fund (USD)	Franklin Innovation Fund (USD)	Franklin Intelligent Machines Fund (USD)	Franklin MENA Fund (USD)	Franklin Mutual European Fund (EUR)
1.105.175.972	8.621.516.456	3.664.340.369	497.404.289	38.806.320	64.472.316	582.426.485
36.546.535	120.431.465	219.061	2.107.233	604.367	57.710	13.724.487
–	–	44.600.000	–	–	100.000	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
3.299.310	32.917.703	5.345.873	356.819	70.781	21.261	1.336.476
20.036.665	84.670.932	3.439.047	33.384	11.908	19.092	658.660
183.453	18.647.478	2.060.560	1.936.634	85.995	132.692	59.225
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	456.912	418.749	194	295	–	824.516
10.715	55.766	18.949	43.096	12.336	1.944	19.437
1.165.252.650	8.878.696.712	3.720.442.608	501.881.649	39.592.002	64.805.015	599.049.286
17.233.600	26.000.000	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
2.674.884	13.330.350	7.571.333	979.278	69.642	68.603	447.802
630.850	5.766.208	2.485.725	359.020	30.618	75.263	464.390
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
10.666	223.997	49.194	104.341	1.313	4.276	256.625
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	8.072.150	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	115.290.251	–	–	–	–
789.963	7.952.613	2.224.083	341.402	54.611	99.837	463.485
21.339.963	61.345.318	127.620.586	1.784.041	156.184	247.979	1.632.302
1.143.912.687	8.817.351.394	3.592.822.022	500.097.608	39.435.818	64.557.036	597.416.984
999.559.090	5.569.882.593	2.765.345.469	474.163.245	24.294.001	68.581.182	543.674.730
948.529.566	3.800.287.627	1.334.994.536	392.377.235	7.236.856	57.746.962	540.576.510
993.989.029	2.720.846.379	1.103.505.822	330.274.890	3.985.555	67.125.364	560.968.613

Nettovermögensaufstellung

Stand: 30. Juni 2025

	Franklin Mutual Global Discovery Fund (USD)	Franklin Mutual U.S. Value Fund (USD)	Franklin Natural Resources Fund (USD)	Franklin NextStep Conservative Fund (USD)
AKTIVA				
Wertpapieranlagen zum Marktwert (Anmerkungen 2(b), 3)	477.384.786	244.272.604	219.525.340	24.480.829
Barmittel	16.862.051	8.321.892	4.657.547	40.472
Termineinlagen (Anmerkung 4)	–	–	–	400.000
Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften (Anmerkungen 2(t), 5)	–	–	–	–
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	–	–	–	–
Forderungen aus Anteilszeichnungen	114.247	217.827	715.504	2.500
Zins- und Dividendenforderungen, netto	1.061.542	486.726	191.578	11.610
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften (Anmerkungen 2(c), 6)	689.773	67.932	665.453	202.253
Unrealisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten (Anmerkungen 2(d), 7)	–	–	–	–
Unrealisierter Gewinn aus Zinsswap-Kontrakten (Anmerkungen 2(e), 8)	–	–	–	–
Unrealisierter Gewinn aus Total-Return-Swap-Kontrakten (Anmerkungen 2(h), 9)	–	–	–	–
Credit-Default-Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(j), 11)	–	–	–	–
Optionskontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(k), 12)	–	–	–	–
Anlage in Mortgage-Dollar-Rolls zum Marktwert (Anmerkungen 2(m), 13)	–	–	–	–
Unrealisierter Gewinn aus Differenzkontrakten (Anmerkungen 2(i), 10)	–	–	–	–
Erstattungsfähige Steuern	153.476	–	38.863	–
Sonstige Forderungen	3.251	616	8.563	9.065
AKTIVA INSGESAMT	496.269.126	253.367.597	225.802.848	25.146.729
PASSIVA				
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Mortgage-Dollar-Rolls (Anmerkungen 2(m), 13)	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	406.299	483.655	1.278.701	12.490
Zu zahlende Verwaltungsgebühren (Anmerkung 15)	374.203	194.990	179.934	16.015
Zu zahlende Performancegebühren (Anmerkung 16)	–	–	–	–
Kontokorrentkredite	–	–	–	–
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften (Anmerkungen 2(c), 6)	8.716	266	9.873	5.958
Unrealisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten (Anmerkungen 2(d), 7)	–	–	–	–
Unrealisierter Verlust aus Zinsswap-Kontrakten (Anmerkungen 2(e), 8)	–	–	–	–
Unrealisierter Verlust aus Total-Return-Swap-Kontrakten (Anmerkungen 2(h), 9)	–	–	–	–
Credit-Default-Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(j), 11)	–	–	–	–
Optionskontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(k), 12)	–	–	–	–
Unrealisierter Verlust aus Differenzkontrakten (Anmerkungen 2(i), 10)	–	–	–	–
Steuerverbindlichkeiten	–	–	–	–
Aufwendungen	390.624	217.186	224.246	35.930
PASSIVA INSGESAMT	1.179.842	896.097	1.692.754	70.393
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	495.089.284	252.471.500	224.110.094	25.076.336
NETTOVERMÖGEN IN DEN VERGANGENEN DREI JAHREN				
30. Juni 2024	515.306.248	244.892.486	268.321.318	26.493.967
30. Juni 2023	514.327.080	277.306.239	319.888.129	38.735.641
30. Juni 2022	494.466.470	291.270.547	464.112.653	51.173.347

* Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1.

Nettovermögensaufstellung

Stand: 30. Juni 2025

Franklin NextStep Growth Fund (USD)	Franklin NextStep Moderate Fund (USD)	Franklin Saudi Arabia Bond Fund* (USD)	Franklin Sealand China A-Shares Fund (USD)	Franklin Strategic Income Fund (USD)	Franklin Sustainable Global Growth Fund* (USD)	Franklin Technology Fund (USD)
27.192.852	73.166.703	10.038.702	66.176.360	725.799.650	197.785.878	11.913.603.154
47.502	61.441	279.487	74.813	53.880.333	54.340	66.940.113
500.000	1.200.000	–	1.500.000	–	1.400.000	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	13	–	–
109.109	30.973	–	11.478	2.446.133	15.372	25.748.500
2.970	16.970	172.054	–	8.930.051	207.424	1.838.768
26.021	344.848	–	239	1.604.662	–	9.800.758
–	–	–	–	320.362	–	–
–	–	–	–	18.257	–	–
–	–	–	–	783.752	–	–
–	–	–	–	1.226.923	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	32.243.198	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	113.012	–
9.297	32.445	24.804	25.128	151.237	2.590	532.414
27.887.751	74.853.380	10.515.047	67.788.018	827.404.571	199.578.616	12.018.463.707
–	–	198.970	–	4.006.842	–	–
–	–	–	–	31.770.930	–	–
36.023	150.892	–	5.841	848.997	47.625	62.797.550
21.818	56.499	2.510	29.095	446.911	160.703	8.718.005
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	4.595	–	1	408.817	–	105.843
–	–	–	–	250.943	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	86.559	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
39.860	89.794	23.941	31.448	645.952	200.287	8.323.661
97.701	301.780	225.421	66.385	38.465.951	408.615	79.945.059
27.790.050	74.551.600	10.289.626	67.721.633	788.938.620	199.170.001	11.938.518.648
22.179.695	61.702.382	–	61.346.727	543.457.490	205.933.347	11.508.253.916
21.175.124	66.231.320	–	57.754.961	451.978.146	242.806.724	9.434.970.262
19.449.154	81.534.473	–	–	515.639.724	221.841.371	7.372.187.364

Nettovermögensaufstellung

Stand: 30. Juni 2025

	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)
AKTIVA				
Wertpapieranlagen zum Marktwert (Anmerkungen 2(b), 3)	1.683.592.659	683.923.695	324.658.917	7.483.109.883
Barmittel	–	25.862.973	12.659.723	10.228.404
Termineinlagen (Anmerkung 4)	18.000.000	–	–	–
Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften (Anmerkungen 2(t), 5)	200.000.000	–	–	–
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	74.991.333	–	–	–
Forderungen aus Anteilszeichnungen	–	973.321	522.651	16.520.402
Zins- und Dividendenforderungen, netto	4.521.419	2.376.910	2.416.040	788.759
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften (Anmerkungen 2(c), 6)	–	1.045.064	4.011.685	17.082.164
Unrealisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten (Anmerkungen 2(d), 7)	–	1.137.607	356.344	–
Unrealisierter Gewinn aus Zinsswap-Kontrakten (Anmerkungen 2(e), 8)	–	–	–	–
Unrealisierter Gewinn aus Total-Return-Swap-Kontrakten (Anmerkungen 2(h), 9)	–	–	268.771	–
Credit-Default-Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(j), 11)	–	–	1.182.323	–
Optionskontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(k), 12)	–	–	–	–
Anlage in Mortgage-Dollar-Rolls zum Marktwert (Anmerkungen 2(m), 13)	–	–	–	–
Unrealisierter Gewinn aus Differenzkontrakten (Anmerkungen 2(i), 10)	–	–	–	–
Erstattungsfähige Steuern	–	–	–	–
Sonstige Forderungen	504.380	66.156	73.193	175.545
AKTIVA INSGESAMT	1.981.609.791	715.385.726	346.149.647	7.527.905.157
PASSIVA				
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	35.797.660	–	3.761.990	–
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Mortgage-Dollar-Rolls (Anmerkungen 2(m), 13)	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	–	3.795.480	1.286.371	16.892.381
Zu zahlende Verwaltungsgebühren (Anmerkung 15)	460.953	227.394	66.476	5.517.193
Zu zahlende Performancegebühren (Anmerkung 16)	–	–	–	–
Kontokorrentkredite	113.778	–	–	–
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften (Anmerkungen 2(c), 6)	–	6.600	9.344	247.416
Unrealisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten (Anmerkungen 2(d), 7)	–	107.287	118.003	–
Unrealisierter Verlust aus Zinsswap-Kontrakten (Anmerkungen 2(e), 8)	–	–	–	–
Unrealisierter Verlust aus Total-Return-Swap-Kontrakten (Anmerkungen 2(h), 9)	–	–	–	–
Credit-Default-Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(j), 11)	–	–	–	–
Optionskontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(k), 12)	–	–	–	–
Unrealisierter Verlust aus Differenzkontrakten (Anmerkungen 2(i), 10)	–	–	–	–
Steuerverbindlichkeiten	–	–	–	–
Aufwendungen	732.589	461.424	130.913	5.430.395
PASSIVA INSGESAMT	37.104.980	4.598.185	5.373.097	28.087.385
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	1.944.504.811	710.787.541	340.776.550	7.499.817.772
NETTOVERMÖGEN IN DEN VERGANGENEN DREI JAHREN				
30. Juni 2024	1.102.083.896	794.343.459	278.721.228	7.452.382.944
30. Juni 2023	480.563.573	739.462.759	293.979.801	6.419.577.901
30. Juni 2022	329.019.964	636.215.405	273.964.512	5.658.651.422

* Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1.

Nettovermögensaufstellung

Stand: 30. Juni 2025

Martin Currie UK Equity Income Fund (GBP)	Templeton All China Equity Fund (USD)	Templeton Asia Equity Total Return Fund (USD)	Templeton Asian Bond Fund (USD)	Templeton Asian Growth Fund (USD)	Templeton Asian Smaller Companies Fund (USD)	Templeton BRIC Fund (USD)
18.207.424	2.386.017	9.297.644	80.028.240	1.794.085.229	1.101.836.184	405.491.118
61.301	18.085	137.682	3.144.862	2.194.395	511.784	3.553.646
300.000	–	200.000	–	28.300.000	39.300.000	15.900.000
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	74.798	–
4.307	–	–	21.241	949.267	353.017	149.170
95.635	6.764	26.415	1.046.814	3.850.470	3.604.841	1.857.102
–	–	–	721.934	2.770.048	19.323	136.369
–	–	34	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
3.093	–	12.333	23.352	177.678	190.968	38.026
251	10.221	12.176	608	7.244	31.461	–
18.672.011	2.421.087	9.686.284	84.987.051	1.832.334.331	1.145.922.376	427.125.431
–	–	35.380	–	1.444.068	–	96.920
–	–	–	–	–	–	–
42.624	–	–	60.428	2.034.398	3.140.472	565.144
–	1.962	6.138	51.546	1.886.194	994.570	546.033
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	240.709	50.541	–	1.626
–	–	41.047	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	61.768	16.273	28.914.773	20.570.340	5.678.648
12.874	8.197	11.129	73.621	1.398.922	645.978	373.264
55.498	10.159	155.462	442.577	35.728.896	25.351.360	7.261.635
18.616.513	2.410.928	9.530.822	84.544.474	1.796.605.435	1.120.571.016	419.863.796
24.682.479	1.903.193	7.998.913	90.115.827	1.843.970.282	1.059.624.075	369.209.490
23.830.305	2.224.437	7.689.791	124.003.568	1.974.758.426	745.518.257	369.916.516
7.976.632	3.047.352	7.630.200	162.036.721	2.200.671.286	803.866.982	382.055.535

Nettovermögensaufstellung

Stand: 30. Juni 2025

	Templeton China A-Shares Fund (USD)	Templeton China Fund (USD)	Templeton Eastern Europe Fund (EUR)	Templeton Emerging Markets Bond Fund (USD)
AKTIVA				
Wertpapiieranlagen zum Marktwert (Anmerkungen 2(b), 3)	20.672.079	307.095.592	125.015.275	1.592.811.308
Barmittel	122.424	61.714	1.613.164	238.151.203
Termineinlagen (Anmerkung 4)	400.000	6.900.000	1.600.000	–
Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften (Anmerkungen 2(t), 5)	–	–	–	–
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	–	–	–	–
Forderungen aus Anteilszeichnungen	100	328.900	140.650	2.639.179
Zins- und Dividendenforderungen, netto	33.074	940.913	203.092	42.292.568
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften (Anmerkungen 2(c), 6)	–	–	–	26.474.483
Unrealisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten (Anmerkungen 2(d), 7)	–	–	–	–
Unrealisierter Gewinn aus Zinsswap-Kontrakten (Anmerkungen 2(e), 8)	–	–	–	7.141.032
Unrealisierter Gewinn aus Total-Return-Swap-Kontrakten (Anmerkungen 2(h), 9)	–	–	–	–
Credit-Default-Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(j), 11)	–	–	–	–
Optionskontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(k), 12)	–	–	–	–
Anlage in Mortgage-Dollar-Rolls zum Marktwert (Anmerkungen 2(m), 13)	–	–	–	–
Unrealisierter Gewinn aus Differenzkontrakten (Anmerkungen 2(i), 10)	–	–	–	–
Erstattungsfähige Steuern	–	–	1.218.177	–
Sonstige Forderungen	13.329	3.434	129	146.832
AKTIVA INSGESAMT	21.241.006	315.330.553	129.790.487	1.909.656.605
PASSIVA				
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	–	–	–	17.533.138
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Mortgage-Dollar-Rolls (Anmerkungen 2(m), 13)	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	–	771.041	478.782	2.402.020
Zu zahlende Verwaltungsgebühren (Anmerkung 15)	730	399.838	161.079	1.442.208
Zu zahlende Performancegebühren (Anmerkung 16)	–	–	–	–
Kontokorrentkredite	–	–	–	–
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften (Anmerkungen 2(c), 6)	–	112.568	–	15.747.489
Unrealisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten (Anmerkungen 2(d), 7)	–	–	–	–
Unrealisierter Verlust aus Zinsswap-Kontrakten (Anmerkungen 2(e), 8)	–	–	–	6.228.305
Unrealisierter Verlust aus Total-Return-Swap-Kontrakten (Anmerkungen 2(h), 9)	–	–	–	–
Credit-Default-Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(j), 11)	–	–	–	–
Optionskontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(k), 12)	–	–	–	–
Unrealisierter Verlust aus Differenzkontrakten (Anmerkungen 2(i), 10)	–	–	–	–
Steuerverbindlichkeiten	–	–	–	746.985
Aufwendungen	11.691	276.185	141.770	1.480.852
PASSIVA INSGESAMT	12.421	1.559.632	781.631	45.580.997
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	21.228.585	313.770.921	129.008.856	1.864.075.608
NETTOVERMÖGEN IN DEN VERGANGENEN DREI JAHREN				
30. Juni 2024	17.531.605	264.637.856	134.327.355	1.889.074.164
30. Juni 2023	19.187.462	392.400.894	90.425.882	2.030.363.864
30. Juni 2022	26.584.448	424.348.428	53.789.155	2.453.536.148

* Nähere Angaben zu Fondsergebnissen siehe Anmerkung 1.

Nettovermögensaufstellung

Stand: 30. Juni 2025

Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund (USD)	Templeton Emerging Markets ex- China Fund* (USD)	Templeton Emerging Markets Fund (USD)	Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund (USD)	Templeton Emerging Markets Sustainability Fund (USD)	Templeton European Improvers Fund* (EUR)	Templeton European Insights Fund* (EUR)
97.723.248	5.549.293	735.402.545	334.698.866	12.772.015	19.775.704	185.891.739
11.016.069	71.276	4.750.272	9.027.566	76.952	88.534	64.664
–	–	3.100.000	–	300.000	100.000	1.700.000
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	16.418	–	65.638	572.778
2.868.582	100	2.120.318	838.609	32	5.229	698.688
1.338.914	14.153	2.479.701	969.930	39.154	19.163	89
1.057.463	–	605.112	522	12.029	4.486	580
–	–	–	–	–	–	–
105.175	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
14.706	488	160.343	30.547	2.057	109.111	520.613
32.249	8.163	39.929	1.754	19.161	2.467	6.475
114.156.406	5.643.473	748.658.220	345.584.212	13.221.400	20.170.332	189.455.626
15.627	–	194.757	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
121.805	–	1.272.458	524.112	–	37.447	211.088
84.478	1.006	617.221	340.894	9.281	16.368	151.607
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
237.684	–	218	50	–	4.049	17.170
–	–	–	–	–	–	–
139.899	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
456.231	22.224	5.824.707	5.502.734	112.971	–	–
105.047	13.611	543.307	223.333	18.476	31.553	170.841
1.160.771	36.841	8.452.668	6.591.123	140.728	89.417	550.706
112.995.635	5.606.632	740.205.552	338.993.089	13.080.672	20.080.915	188.904.920
104.773.323	–	735.976.857	375.629.769	14.515.548	23.990.378	151.472.447
113.092.497	–	691.768.275	412.637.275	32.757.180	28.435.527	163.554.070
115.934.078	–	716.894.817	412.449.901	27.132.913	93.158.018	144.311.731

Nettovermögensaufstellung

Stand: 30. Juni 2025

	Templeton European Opportunities Fund (EUR)	Templeton European Small-Mid Cap Fund (EUR)	Templeton Frontier Markets Fund (USD)	Templeton Global Balanced Fund (USD)
AKTIVA				
Wertpapieranlagen zum Marktwert (Anmerkungen 2(b), 3)	62.459.027	88.186.428	287.157.682	474.368.153
Barmittel	31.924	43.142	463.965	23.461.191
Termineinlagen (Anmerkung 4)	700.000	2.900.000	11.000.000	–
Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften (Anmerkungen 2(t), 5)	–	–	–	–
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	211.791	–	109.066	–
Forderungen aus Anteilszeichnungen	25.497	118.991	78.772	238.756
Zins- und Dividendenforderungen, netto	63.005	109.204	578.350	3.402.960
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften (Anmerkungen 2(c), 6)	1	759	973.189	254.591
Unrealisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten (Anmerkungen 2(d), 7)	–	–	–	–
Unrealisierter Gewinn aus Zinsswap-Kontrakten (Anmerkungen 2(e), 8)	–	–	–	–
Unrealisierter Gewinn aus Total-Return-Swap-Kontrakten (Anmerkungen 2(h), 9)	–	–	–	–
Credit-Default-Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(j), 11)	–	–	–	–
Optionskontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(k), 12)	–	–	–	–
Anlage in Mortgage-Dollar-Rolls zum Marktwert (Anmerkungen 2(m), 13)	–	–	–	–
Unrealisierter Gewinn aus Differenzkontrakten (Anmerkungen 2(i), 10)	–	–	–	–
Erstattungsfähige Steuern	218.672	150.261	237.997	187.892
Sonstige Forderungen	1.244	179	1.066	18.779
AKTIVA INSGESAMT	63.711.161	91.508.964	300.600.087	501.932.322
PASSIVA				
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	–	–	–	2.724.594
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Mortgage-Dollar-Rolls (Anmerkungen 2(m), 13)	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	5.398	62.513	692.358	428.328
Zu zahlende Verwaltungsgebühren (Anmerkung 15)	52.757	69.161	348.283	316.779
Zu zahlende Performancegebühren (Anmerkung 16)	–	–	–	–
Kontokorrentkredite	–	–	–	–
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften (Anmerkungen 2(c), 6)	49.507	7.289	6.787	1.349
Unrealisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten (Anmerkungen 2(d), 7)	–	–	–	–
Unrealisierter Verlust aus Zinsswap-Kontrakten (Anmerkungen 2(e), 8)	–	–	–	–
Unrealisierter Verlust aus Total-Return-Swap-Kontrakten (Anmerkungen 2(h), 9)	–	–	–	–
Credit-Default-Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(j), 11)	–	–	–	–
Optionskontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(k), 12)	–	–	–	–
Unrealisierter Verlust aus Differenzkontrakten (Anmerkungen 2(i), 10)	–	–	–	–
Steuerverbindlichkeiten	–	–	2.627.158	6.300
Aufwendungen	69.218	80.816	320.701	415.750
PASSIVA INSGESAMT	176.880	219.779	3.995.287	3.893.100
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	63.534.281	91.289.185	296.604.800	498.039.222
NETTOVERMÖGEN IN DEN VERGANGENEN DREI JAHREN				
30. Juni 2024	75.130.861	90.892.722	273.396.188	489.261.335
30. Juni 2023	116.809.857	80.992.904	236.989.884	491.043.122
30. Juni 2022	118.207.444	71.007.079	253.078.398	477.296.908

* Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1.

Nettovermögensaufstellung

Stand: 30. Juni 2025

Templeton Global Bond (Euro) Fund (EUR)	Templeton Global Bond Fund (USD)	Templeton Global Climate Change Fund (EUR)	Templeton Global Fund (USD)	Templeton Global High Yield Fund (USD)	Templeton Global Income Fund (USD)	Templeton Global Leaders Fund* (USD)
36.059.299	2.154.811.625	880.456.749	549.030.488	85.076.159	166.539.519	59.992.542
934.413	498.307.860	1.175.328	456.879	6.323.328	16.408.287	–
2.200.000	–	26.148.275	30.500.000	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	25.514.233
–	3.713.798	159.534	386.582	113.319	138.903	35.745
864.164	49.202.063	623.736	661.446	1.880.722	2.041.794	30.337
716.752	36.476.130	35.619	–	631.883	2.537.610	–
–	–	–	–	–	–	–
19.976	–	–	–	47.752	359.332	–
–	–	–	–	–	–	–
–	7.516.811	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	678.194	504.674	–	204.601	35.923
1.995	206.673	14.522	497	6.008	9.781	37.809
40.796.599	2.750.234.960	909.291.957	581.540.566	94.079.171	188.239.827	85.646.589
1.486.574	47.457.409	–	–	1.190.481	882.516	15.055.470
–	–	–	–	–	–	–
27.403	5.910.731	902.249	250.551	464.084	675.698	93.937
23.274	1.566.048	701.886	461.124	63.423	124.860	50.715
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	7.445.886
80.188	24.262.224	658.866	–	499.200	539.568	–
–	–	–	–	–	–	–
22.485	3.051.331	–	–	99.709	167.992	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	3.679.586	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	239.635	1.128.768	–	27.703	415.771	–
37.170	1.822.695	685.762	463.890	89.979	174.862	68.249
1.677.094	87.989.659	4.077.531	1.175.565	2.434.579	2.981.267	22.714.257
39.119.505	2.662.245.301	905.214.426	580.365.001	91.644.592	185.258.560	62.932.332
42.005.682	2.727.571.044	1.325.256.752	592.009.560	88.685.187	180.042.733	62.198.517
46.173.602	3.493.575.517	1.362.948.539	600.802.071	80.705.779	197.904.467	60.858.969
50.199.085	4.024.347.071	972.545.333	548.136.949	83.039.013	207.580.604	58.942.475

Nettovermögensaufstellung

Stand: 30. Juni 2025

	Templeton Global Smaller Companies Fund (USD)	Templeton Global Total Return Fund (USD)	Templeton Growth (Euro) Fund (EUR)	Templeton Japan Fund* (JPY)
AKTIVA				
Wertpapiieranlagen zum Marktwert (Anmerkungen 2(b), 3)	92.132.871	1.329.489.359	7.072.273.073	30.846.000.124
Barmittel	93.339	450.152.556	10.137.553	2.447.638.257
Termineinlagen (Anmerkung 4)	3.800.000	–	362.100.000	–
Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften (Anmerkungen 2(t), 5)	–	–	–	–
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	–	–	–	–
Forderungen aus Anteilszeichnungen	24.550	595.399	150.041	328.133.323
Zins- und Dividendenforderungen, netto	83.860	40.351.356	4.822.223	46.553.043
Unrealisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften (Anmerkungen 2(c), 6)	–	29.980.525	–	48.209
Unrealisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten (Anmerkungen 2(d), 7)	–	–	–	–
Unrealisierter Gewinn aus Zinsswap-Kontrakten (Anmerkungen 2(e), 8)	–	–	–	–
Unrealisierter Gewinn aus Total-Return-Swap-Kontrakten (Anmerkungen 2(h), 9)	–	–	–	–
Credit-Default-Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(j), 11)	–	–	–	–
Optionskontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(k), 12)	–	4.788.363	–	–
Anlage in Mortgage-Dollar-Rolls zum Marktwert (Anmerkungen 2(m), 13)	–	–	–	–
Unrealisierter Gewinn aus Differenzkontrakten (Anmerkungen 2(i), 10)	–	–	–	–
Erstattungsfähige Steuern	147.356	–	3.492.714	–
Sonstige Forderungen	2.707	234.469	3.965	1.263.405
AKTIVA INSGESAMT	96.284.683	1.855.592.027	7.452.979.569	33.669.636.361
PASSIVA				
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	–	35.773.882	–	–
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Mortgage-Dollar-Rolls (Anmerkungen 2(m), 13)	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	78.638	2.366.336	954.692	558.144.690
Zu zahlende Verwaltungsgebühren (Anmerkung 15)	76.944	1.058.034	6.038.703	22.188.099
Zu zahlende Performancegebühren (Anmerkung 16)	–	–	–	–
Kontokorrentkredite	–	–	–	–
Unrealisierter Verlust aus Devisentermingeschäften (Anmerkungen 2(c), 6)	–	16.523.354	–	12.979.369
Unrealisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten (Anmerkungen 2(d), 7)	–	–	–	–
Unrealisierter Verlust aus Zinsswap-Kontrakten (Anmerkungen 2(e), 8)	–	2.424.893	–	–
Unrealisierter Verlust aus Total-Return-Swap-Kontrakten (Anmerkungen 2(h), 9)	–	–	–	–
Credit-Default-Swap-Kontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(j), 11)	–	–	–	–
Optionskontrakte zum Marktwert (Anmerkungen 2(k), 12)	–	2.343.971	–	–
Unrealisierter Verlust aus Differenzkontrakten (Anmerkungen 2(i), 10)	–	–	–	–
Steuerverbindlichkeiten	112.641	371.117	18.250.609	–
Aufwendungen	86.859	1.251.023	5.802.236	24.084.661
PASSIVA INSGESAMT	355.082	62.112.610	31.046.240	617.396.819
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	95.929.601	1.793.479.417	7.421.933.329	33.052.239.542
NETTOVERMÖGEN IN DEN VERGANGENEN DREI JAHREN				
30. Juni 2024	99.038.184	1.942.178.095	7.634.494.039	20.336.992.348
30. Juni 2023	98.779.704	2.458.073.822	6.927.993.611	9.064.963.673
30. Juni 2022	95.762.804	3.041.706.164	6.401.429.968	6.595.631.627

* Nähere Angaben zu Fondsergebnissen siehe Anmerkung 1.

Nettovermögensaufstellung

Stand: 30. Juni 2025

Templeton Latin America Fund (USD)	Templeton Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund* (USD)
583.170.133	7.459.747
9.866	908.045
24.800.000	–
–	–
–	–
778.406	–
2.861.717	209.989
399.463	111.965
–	–
–	–
–	–
–	–
–	–
–	–
–	–
–	–
–	–
–	–
–	–
93	17.227
612.019.678	8.706.973
–	–
–	–
628.076	–
671.364	5.611
–	–
–	–
2.392	62.804
–	–
–	–
–	–
–	–
–	–
–	–
–	599
493.571	19.303
1.795.403	88.317
610.224.275	8.618.656
568.918.895	7.794.778
763.929.924	9.389.430
680.664.731	8.217.262

Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	Gesamt (USD)	Franklin Alternative Strategies Fund [*] (USD)	Franklin Biotechnology Discovery Fund (USD)
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	69.130.130.068	635.405.767	1.636.264.029
Anpassung aus der Währungsumrechnung	1.697.112.288	–	–
	70.827.242.356	635.405.767	1.636.264.029
ERTRÄGE			
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuern) (Anmerkung 2(n))	720.761.130	1.057.515	5.198.625
Zinsen auf Schuldtitel (nach Abzug von Quellensteuern) (Anmerkung 2(n))	1.432.783.226	22.914.649	1.764.894
Bankzinsen (Anmerkung 2(n))	13.144.108	1.252.224	81.783
Wertpapierleihe (Anmerkungen 2(o), 14)	7.132.130	–	268.203
Nettozinserträge aus Swaps (Anmerkung 2(n))	2.675.133	–	–
Sonstige Erträge (Anmerkung 2(n))	36.056.078	5.283	–
ERTRÄGE INSGESAMT	2.212.551.805	25.229.671	7.313.505
AUFWENDUNGEN			
Verwaltungsgebühren, Administrations- und Servicegebühren (Anmerkungen 15,18 und 20)	930.075.299	12.885.039	21.445.976
Performancegebühren (Anmerkung 16)	195.269	195.269	–
Verwaltungs- und Transferstellengebühren	167.098.524	1.373.761	3.315.650
Vergütungen der Verwaltungsratsmitglieder (Anmerkung 21)	433.862	3.093	8.486
Kapitalabgabe (Anmerkung 19)	32.879.926	205.219	647.086
Depotbankgebühren	8.347.574	315.194	57.794
Prüfungsgebühren	1.039.695	35.671	12.606
Druck- und Veröffentlichungskosten	6.027.859	676	102.703
Bankgebühren	32.130	–	–
Nettozinsaufwendungen für Swaps	15.113.271	123.950	–
Sonstige Gebühren (Anmerkung 23)	16.730.649	211.667	286.914
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	1.177.974.058	15.349.539	25.877.215
Rückerstattung von Aufwendungen (Anmerkung 22)	-34.223.890	-2.238.176	-4
NETTOAUFWENDUNGEN	1.143.750.168	13.111.363	25.877.211
NETTOERTRAG/-AUFWAND AUS ANLAGEN	1.068.801.637	12.118.308	-18.563.706
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus dem Verkauf von Anlagen	3.650.383.244	28.943.538	-28.054.335
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Devisentermingeschäften	123.104.616	7.065.694	1.234.284
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Finanzterminkontrakten	-21.271.422	1.457.484	–
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zinsswap-Kontrakten	-4.415.088	477.375	–
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total-Return-Swap-Kontrakten	-1.141.349	-1.851.944	–
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	1.641.088	1.641.088	–
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	8.050.512	7.675.767	–
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionskontrakten	8.872.107	-268.248	–
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Mortgage-Dollar-Rolls	-254.016	–	–
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	8.531.027	5.074.453	276.114
REALISIERTER NETTOGEWINN/-VERLUST FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR	4.842.302.356	62.333.515	-45.107.643
Veränderung des unrealisierten Nettowertzuwachs/-wertverlusts aus:			
Anlagen	1.362.698.845	-14.322.499	-94.445.810
Devisentermingeschäften	217.475.620	7.354.197	845.046
Finanzterminkontrakten	7.474.096	776.916	–
Zinsswap-Kontrakten	30.165.186	167.430	–
Total-Return-Swap-Kontrakten	-3.237.773	343.354	–
Credit-Default-Swap-Kontrakten	897.949	1.360.787	–
Optionskontrakten	10.358.515	82.762	–
Differenzkontrakten	3.559.036	3.559.036	–
Mortgage-Dollar-Rolls	414.787	–	–
Devisengeschäften	12.116.221	1.899.076	-9
Kapitalertragssteuer	-126.059.768	–	–
NETTOZUNAHME/(-ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT	6.358.165.070	63.554.574	-138.708.416
KAPITALBEWEGUNG (Anmerkung 26)			
Ausgabe von Anteilen	28.268.558.583	120.173.070	385.014.434
Rücknahme von Anteilen	-25.680.613.432	-292.708.127	-614.591.632
	2.587.945.151	-172.535.057	-229.577.198
Ausgeschüttete/kumulierte Dividenden	-1.126.877.269	-136.639	–
NETTOZUNAHME/-ABNAHME DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER KAPITALBEWEGUNG	1.461.067.882	-172.671.696	-229.577.198
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	78.646.475.308	526.288.645	1.267.978.415

* Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1.

Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

Franklin Disruptive Commerce Fund (USD)	Franklin Diversified Balanced Fund (EUR)	Franklin Diversified Conservative Fund (EUR)	Franklin Diversified Dynamic Fund (EUR)	Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund (USD)	Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund (USD)	Franklin Euro Government Bond Fund (EUR)	Franklin Euro High Yield Fund (EUR)
3.508.184	183.479.079	75.986.733	164.453.685	26.375.378	205.414.031	111.289.934	259.422.466
-	-	-	-	-	-	-	-
3.508.184	183.479.079	75.986.733	164.453.685	26.375.378	205.414.031	111.289.934	259.422.466
8.593	2.389.362	617.956	2.337.088	-	-	-	-
574	2.340.737	1.555.456	882.236	4.046.183	14.104.850	3.416.271	15.520.559
636	13.004	4.525	11.280	41.924	52.377	30.521	222.711
-	2.425	322	3.497	-	-	-	296
-	-	-	-	-	-	-	-
-	41.200	18.316	33.425	-	122.000	8.907	20.842
9.803	4.786.728	2.196.575	3.267.526	4.088.107	14.279.227	3.455.699	15.764.408
43.284	1.879.861	734.825	2.091.830	191.472	1.119.237	664.358	3.372.581
-	-	-	-	-	-	-	-
9.794	384.427	156.688	375.292	92.672	406.383	275.943	611.183
24	1.016	417	993	270	1.156	726	1.480
1.384	63.021	25.880	65.474	19.475	20.063	36.102	126.146
43	19.378	7.907	17.535	3.171	26.424	20.878	21.836
9.649	12.319	12.722	12.722	11.693	11.693	8.495	10.604
9.192	26.804	21.361	25.836	16.145	26.823	18.165	31.794
-	-	-	-	-	-	-	-
-	618.046	292.718	531.389	-	-	-	-
29.879	71.930	52.075	71.098	32.289	49.652	34.705	64.390
103.249	3.076.802	1.304.593	3.192.169	367.187	1.661.431	1.059.372	4.240.014
-51.242	-3.055	-61.801	-81	-93.754	-162.388	-223.897	-523.771
52.007	3.073.747	1.242.792	3.192.088	273.433	1.499.043	835.475	3.716.243
-42.204	1.712.981	953.783	75.438	3.814.674	12.780.184	2.620.224	12.048.165
464.600	12.282.418	828.047	11.717.400	-19.022	-5.721.162	-198.587	3.698.780
5.227	90.321	34.353	34.079	-201.812	5.849.486	-	-144.773
-	-313.307	-331.858	-233.158	-	-	-873.999	-
-	250.269	101.134	220.572	-	-	-	-
-	-438.511	-280.572	-354.753	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-2.093.513	-813.699	-2.048.944	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
383	34.751	15.342	81	7.195	423.765	207	-103.047
428.006	11.525.409	506.530	9.410.715	3.601.035	13.332.273	1.547.845	15.499.125
584.555	-8.069.823	491.640	-6.119.042	782.493	12.040.991	956.766	2.099.026
2.758	678.298	338.259	358.388	-78.060	3.347.113	-	618.445
-	-265.512	-26.084	-221.957	-	-	172.478	-
-	32.711	14.353	27.296	-	-	-	-
-	-881.790	-404.588	-680.841	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	271.646	243.779	46.147	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
1	6.578	2.871	7.529	2.565	50.372	-18	-17.366
-	8.370	1.053	12.682	-	-	-	-
1.015.320	3.305.887	1.167.813	2.840.917	4.308.033	28.770.749	2.677.071	18.199.230
779.210	9.787.071	1.392.987	10.481.263	66.151.964	9.105.468	51.766.078	74.780.248
-521.954	-37.644.346	-18.483.826	-12.513.585	-7.943.708	-53.911.258	-49.844.512	-59.226.211
257.256	-27.857.275	-17.090.839	-2.032.322	58.208.256	-44.805.790	1.921.566	15.554.037
-	-858.687	-589.011	-177.728	-908.751	-9.712.729	-625.264	-8.830.054
257.256	-28.715.962	-17.679.850	-2.210.050	57.299.505	-54.518.519	1.296.302	6.723.983
4.780.760	158.069.004	59.474.696	165.084.552	87.982.916	179.666.261	115.263.307	284.345.679

Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	Franklin Euro Short Duration Bond Fund (EUR)	Franklin European Corporate Bond Fund (EUR)	Franklin European Social Leaders Bond Fund (EUR)
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	2.636.005.713	40.397.875	11.482.040
Anpassung aus der Währungsumrechnung	–	–	–
	2.636.005.713	40.397.875	11.482.040
ERTRÄGE			
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuern) (Anmerkung 2(n))	–	–	–
Zinsen auf Schuldtitel (nach Abzug von Quellensteuern) (Anmerkung 2(n))	107.082.988	1.367.470	364.594
Bankzinsen (Anmerkung 2(n))	1.093.030	5.508	1.507
Wertpapierleihe (Anmerkungen 2(o), 14)	–	–	–
Nettozinserträge aus Swaps (Anmerkung 2(n))	–	–	–
Sonstige Erträge (Anmerkung 2(n))	52.404	137	103
ERTRÄGE INSGESAMT	108.228.422	1.373.115	366.204
AUFWENDUNGEN			
Verwaltungsgebühren, Administrations- und Servicegebühren (Anmerkungen 15,18 und 20)	6.845.316	312.518	37.857
Performancegebühren (Anmerkung 16)	–	–	–
Verwaltungs- und Transferstellengebühren	7.986.921	91.350	25.046
Vergütungen der Verwaltungsratsmitglieder (Anmerkung 21)	21.505	244	69
Kapitalabgabe (Anmerkung 19)	1.901.094	16.884	2.010
Depotbankgebühren	495.689	3.375	715
Prüfungsgebühren	10.323	8.773	8.774
Druck- und Veröffentlichungskosten	253.330	14.426	11.560
Bankgebühren	–	–	–
Nettozinsaufwendungen für Swaps	–	–	–
Sonstige Gebühren (Anmerkung 23)	692.406	20.497	11.546
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	18.206.584	468.067	97.577
Rückerstattung von Aufwendungen (Anmerkung 22)	-9.212.310	-81.177	-41.046
NETTOAUFWENDUNGEN	8.994.274	386.890	56.531
NETTOERTRAG/-AUFWAND AUS ANLAGEN	99.234.148	986.225	309.673
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus dem Verkauf von Anlagen	12.510.007	144.749	13.026
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Devisentermingeschäften	-666.644	–	-4.796
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Finanzterminkontrakten	-512.363	-2.591	-47.295
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zinsswap-Kontrakten	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total-Return-Swap-Kontrakten	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionskontrakten	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Mortgage-Dollar-Rolls	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	-527.293	-57	-271
REALISIERTER NETTOGEWINN/-VERLUST FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR	110.037.855	1.128.326	270.337
Veränderung des unrealisierten Nettowertzuwaches/-wertverlusts aus:			
Anlagen	37.756.423	1.025.326	144.321
Devisentermingeschäften	2.021.593	–	3.914
Finanzterminkontrakten	1.560.533	2.727	9.999
Zinsswap-Kontrakten	–	–	–
Total-Return-Swap-Kontrakten	–	–	–
Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	–	–
Optionskontrakten	–	–	–
Differenzkontrakten	–	–	–
Mortgage-Dollar-Rolls	–	–	–
Devisengeschäften	-170.221	-130	-368
Kapitalertragssteuer	–	–	–
NETTOZUNAHME/(-ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT	151.206.183	2.156.249	428.203
KAPITALBEWEGUNG (Anmerkung 26)			
Ausgabe von Anteilen	3.037.336.467	10.903.922	9.999
Rücknahme von Anteilen	-1.328.834.802	-11.524.113	–
	1.708.501.665	-620.191	9.999
Ausgeschüttete/kumulierte Dividenden	-17.776.743	-304.763	-133.300
NETTOZUNAHME/-ABNAHME DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER KAPITALBEWEGUNG	1.690.724.922	-924.954	-123.301
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	4.477.936.818	41.629.170	11.786.942

* Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1.

Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

Franklin European Total Return Fund (EUR)	Franklin Flexible Alpha Bond Fund (USD)	Franklin Genomic Advancements Fund (USD)	Franklin Global Convertible Securities Fund (USD)	Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund (USD)	Franklin Global Fundamental Strategies Fund (USD)	Franklin Global Green Bond Fund (EUR)	Franklin Global Income Fund (USD)
2.078.153.522	49.489.017	3.669.939	754.095.216	7.211.832	1.087.333.173	8.395.346	132.448.211
-	-	-	-	-	-	-	-
2.078.153.522	49.489.017	3.669.939	754.095.216	7.211.832	1.087.333.173	8.395.346	132.448.211
-	-	6.130	3.408.455	-	5.434.830	-	3.381.973
72.205.213	3.995.110	279	12.944.784	285.765	29.831.671	331.318	4.168.464
1.058.903	13.635	540	75.851	4.072	194.730	1.897	13.098
-	-	-	30	-	-	-	-
-	668.797	-	-	-	-	-	-
161.326	13.881	-	-	175	141.720	194	5.527
73.425.442	4.691.423	6.949	16.429.120	290.012	35.602.951	333.409	7.569.062
7.100.348	524.746	37.332	8.015.902	28.872	16.427.452	25.887	1.298.133
-	-	-	-	-	-	-	-
5.264.142	117.467	8.160	1.838.186	15.728	2.538.870	18.795	278.633
13.766	477	20	4.709	42	6.344	50	791
1.017.505	22.618	1.112	246.952	3.673	539.627	4.329	39.766
480.048	3.772	47	37.354	406	97.928	471	7.739
10.852	13.383	9.650	12.921	10.072	11.622	7.835	14.165
190.977	19.579	9.160	75.481	5.241	84.325	9.087	18.478
-	-	-	-	-	-	-	-
-	334.377	-	-	-	262.093	-	-
466.453	84.525	29.312	174.300	9.460	274.653	11.097	53.761
14.544.091	1.120.944	94.793	10.405.805	73.494	20.242.914	77.551	1.711.466
-4.321.107	-118.339	-50.055	-22.323	-33.796	-5.392	-38.721	-150.510
10.222.984	1.002.605	44.738	10.383.482	39.698	20.237.522	38.830	1.560.956
63.202.458	3.688.818	-37.789	6.045.638	250.314	15.365.429	294.579	6.008.106
-3.518.702	-226.351	-568.627	51.628.234	-36.826	64.203.199	-770	3.661.242
-3.191.738	2.726.468	4.288	4.404.968	-	1.219.904	34.789	125.211
-16.285.564	369.622	-	-	-	-648.847	625	-
-	9.847	-	-	-	-332.296	-	-
-	407.523	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-226.593	-	-	-	-	-	-
-	265.626	-	-	-	-139.927	-	62.954
-	-	-	-	-	-	-	-
-190.814	39.881	-439	704.383	-1.267	1.351.760	-12.291	72.769
40.015.640	7.054.841	-602.567	62.783.223	212.221	81.019.222	316.932	9.930.282
20.100.991	1.725.264	127.372	45.015.101	426.077	38.620.047	-102.714	2.430.035
6.602.480	814.701	4.424	4.712.222	-	2.347.512	85.172	225.786
3.022.535	108.628	-	-	-	545.047	8.322	-
-	-78.097	-	-	-	1.371.042	-	-
-	-300.988	-	-	-	-	-	-
-	354.186	-	-	-	15.073	-	-
-	-14.326	-	-	-	153.706	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-24.301	-18.640	-1	67.595	14.248	387.418	-2.671	959
-	-	-	-	-	-915.217	-	-
69.717.345	9.645.569	-470.772	112.578.141	652.546	123.543.850	305.041	12.587.062
1.341.886.499	88.672.019	393.261	181.755.767	-	36.720.709	-	66.630.487
-858.564.112	-39.230.210	-314.978	-207.074.002	-	-112.947.401	-	-78.478.495
483.322.387	49.441.809	78.283	-25.318.235	-	-76.226.692	-	-11.848.008
-20.121.014	-28.385	-	-	-278.400	-5.302.988	-	-3.703.522
463.201.373	49.413.424	78.283	-25.318.235	-278.400	-81.529.680	-	-15.551.530
2.611.072.240	108.548.010	3.277.450	841.355.122	7.585.978	1.129.347.343	8.700.387	129.483.743

Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	Franklin Global Multi-Asset Income Fund (EUR)	Franklin Global Real Estate Fund (USD)	Franklin Gold and Precious Metals Fund (USD)
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	125.925.981	98.136.896	417.760.422
Anpassung aus der Währungsumrechnung	–	–	–
	125.925.981	98.136.896	417.760.422
ERTRÄGE			
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuern) (Anmerkung 2(n))	2.718.076	2.609.554	2.940.022
Zinsen auf Schuldtitel (nach Abzug von Quellensteuern) (Anmerkung 2(n))	1.619.779	31.289	271.038
Bankzinsen (Anmerkung 2(n))	7.787	2.382	28.052
Wertpapierleihe (Anmerkungen 2(o), 14)	5.273	9.735	672.473
Nettozinserträge aus Swaps (Anmerkung 2(n))	–	–	–
Sonstige Erträge (Anmerkung 2(n))	1.612.696	–	–
ERTRÄGE INSGESAMT	5.963.611	2.652.960	3.911.585
AUFWENDUNGEN			
Verwaltungsgebühren, Administrations- und Servicegebühren (Anmerkungen 15,18 und 20)	1.622.697	1.359.793	7.524.429
Performancegebühren (Anmerkung 16)	–	–	–
Verwaltungs- und Transferstellengebühren	274.417	242.597	1.142.639
Vergütungen der Verwaltungsratsmitglieder (Anmerkung 21)	689	567	2.892
Kapitalabgabe (Anmerkung 19)	45.485	39.421	242.924
Depotbankgebühren	11.515	5.581	40.382
Prüfungsgebühren	13.132	13.203	13.424
Druck- und Veröffentlichungskosten	24.953	19.434	46.822
Bankgebühren	–	–	–
Nettozinsaufwendungen für Swaps	408.235	–	–
Sonstige Gebühren (Anmerkung 23)	58.635	63.732	102.919
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	2.459.758	1.744.328	9.116.431
Rückerstattung von Aufwendungen (Anmerkung 22)	-44.476	-1.163	-699
NETTOAUFWENDUNGEN	2.415.282	1.743.165	9.115.732
NETTOERTRAG/-AUFWAND AUS ANLAGEN	3.548.329	909.795	-5.204.147
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus dem Verkauf von Anlagen	1.959.555	421.974	60.648.838
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Devisentermingeschäften	-694.159	599.106	1.670.155
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Finanzterminkontrakten	-171.353	–	–
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zinsswap-Kontrakten	164.004	–	–
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total-Return-Swap-Kontrakten	-281.659	–	–
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionskontrakten	-1.238.701	–	–
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Mortgage-Dollar-Rolls	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	-58.467	73.969	-129.607
REALISierter NETTOGEWINN/-VERLUST FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR	3.227.549	2.004.844	56.985.239
Veränderung des unrealisierten Nettowertzuwaches/-wertverlusts aus:			
Anlagen	-3.108.590	7.582.889	217.499.267
Devisentermingeschäften	90.999	547.093	1.527.859
Finanzterminkontrakten	-180.564	–	–
Zinsswap-Kontrakten	21.247	–	–
Total-Return-Swap-Kontrakten	-617.469	–	–
Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	–	–
Optionskontrakten	-309.830	–	–
Differenzkontrakten	–	–	–
Mortgage-Dollar-Rolls	–	–	–
Devisengeschäften	-543.137	2.474	-2.758
Kapitalertragssteuer	-8.578	–	–
NETTOZUNAHME/(-ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT	-1.428.373	10.137.300	276.009.607
KAPITALBEWEGUNG (Anmerkung 26)			
Ausgabe von Anteilen	8.940.634	19.608.859	520.086.320
Rücknahme von Anteilen	-29.191.700	-35.450.633	-511.572.887
	-20.251.066	-15.841.774	8.513.433
Ausgeschüttete/kumulierte Dividenden	-3.471.241	-405.206	–
NETTOZUNAHME/-ABNAHME DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER KAPITALBEWEGUNG	-23.722.307	-16.246.980	8.513.433
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	100.775.301	92.027.216	702.283.462

* Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1.

Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

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)	Franklin MENA Fund (USD)	Franklin Mutual European Fund (EUR)
272.144.407	999.559.090	5.569.882.593	2.765.345.469	474.163.245	24.294.001	68.581.182	543.674.730
-	-	-	-	-	-	-	-
272.144.407	999.559.090	5.569.882.593	2.765.345.469	474.163.245	24.294.001	68.581.182	543.674.730
-	3.124	203.852.380	18.488.300	1.117.227	98.133	2.410.081	19.796.358
13.969.085	72.779.331	249.978.449	2.293.042	156.677	35.419	12.027	201.693
2.360	76.966	1.106.091	29.380	24.426	3.016	-	144.912
-	-	74.885	-	-	-	-	13.595
-	-	-	-	-	-	-	-
40.609	-	30.374.710	-	-	-	-	-
14.012.054	72.859.421	485.386.515	20.810.722	1.298.330	136.568	2.422.108	20.156.558
2.363.491	11.931.710	111.232.910	38.500.075	6.079.996	587.260	1.273.247	7.807.626
-	-	-	-	-	-	-	-
562.594	2.486.063	17.381.879	7.044.162	1.083.051	77.724	176.057	1.323.922
1.472	6.331	41.932	19.051	2.757	186	373	3.279
101.750	504.484	3.873.647	1.212.625	180.265	15.575	30.521	242.792
16.506	43.936	312.870	902.398	19.818	452	172.467	49.316
12.680	14.445	14.829	12.395	12.287	9.649	11.864	12.536
43.573	94.271	488.510	220.930	43.246	10.819	17.195	46.694
-	-	-	-	-	-	4.633	-
116.796	-	-	-	-	-	-	-
77.736	223.398	1.397.228	627.901	112.665	26.737	46.344	160.376
3.296.598	15.304.638	134.743.805	48.539.537	7.534.085	728.402	1.732.701	9.646.541
-15	-12.082	-23.307	-20.625	-275.999	-51.164	-10.893	-98.178
3.296.583	15.292.556	134.720.498	48.518.912	7.258.086	677.238	1.721.808	9.548.363
10.715.471	57.566.865	350.666.017	-27.708.190	-5.959.756	-540.670	700.300	10.608.195
-6.923.262	-6.242.364	67.641.981	102.588.005	28.609.706	325.852	1.393.666	45.084.431
1.744.825	641.408	31.483.134	3.244.890	2.667.992	149.176	206.338	-309.326
-	-	-	-	-	-	-	-
-1.982.377	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	19.500.104	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
24.641	118.811	461.897	-1.433.646	-96.945	7.001	-1.479	-16.788
3.579.298	52.084.720	469.753.133	76.691.059	25.220.997	-58.641	2.298.825	55.366.512
7.111.574	37.561.284	76.871.338	98.356.526	45.013.163	4.406.649	2.990.127	5.982.634
910.414	230.209	24.969.104	2.278.745	3.352.433	95.679	163.640	1.751
-	-	-	-	-	-	-	-
3.660.893	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	4.476.412	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-364	-4.868.193	1.223.228	48	54	49	-18.011
-	-	-	-48.332.980	-	-	-	-
15.262.179	89.875.849	571.201.794	130.216.578	73.586.641	4.443.741	5.452.641	61.332.886
59.632.946	325.760.897	6.672.667.134	1.948.756.118	82.578.040	24.049.530	12.497.514	91.213.613
-119.582.909	-213.550.854	-3.422.832.233	-1.251.496.143	-130.230.318	-13.351.454	-21.967.199	-98.598.347
-59.949.963	112.210.043	3.249.834.901	697.259.975	-47.652.278	10.698.076	-9.469.685	-7.384.734
-7.166.060	-57.732.295	-573.567.894	-	-	-	-7.102	-205.898
-67.116.023	54.477.748	2.676.267.007	697.259.975	-47.652.278	10.698.076	-9.476.787	-7.590.632
220.290.563	1.143.912.687	8.817.351.394	3.592.822.022	500.097.608	39.435.818	64.557.036	597.416.984

Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	Franklin Mutual Global Discovery Fund (USD)	Franklin Mutual U.S. Value Fund (USD)	Franklin Natural Resources Fund (USD)
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	515.306.248	244.892.486	268.321.318
Anpassung aus der Währungsumrechnung	-	-	-
	515.306.248	244.892.486	268.321.318
ERTRÄGE			
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuern) (Anmerkung 2(n))	11.128.268	4.448.875	4.996.942
Zinsen auf Schuldtitel (nach Abzug von Quellensteuern) (Anmerkung 2(n))	1.591.131	876.591	253.671
Bankzinsen (Anmerkung 2(n))	18.926	7.165	16.371
Wertpapierleihe (Anmerkungen 2(o), 14)	9.098	989	55.878
Nettozinserträge aus Swaps (Anmerkung 2(n))	-	-	-
Sonstige Erträge (Anmerkung 2(n))	-	-	-
ERTRÄGE INSGESAMT	12.747.423	5.333.620	5.322.862
AUFWENDUNGEN			
Verwaltungsgebühren, Administrations- und Servicegebühren (Anmerkungen 15,18 und 20)	6.794.971	3.815.865	4.002.441
Performancegebühren (Anmerkung 16)	-	-	-
Verwaltungs- und Transferstellengebühren	1.120.601	608.318	573.871
Vergütungen der Verwaltungsratsmitglieder (Anmerkung 21)	2.813	1.465	1.411
Kapitalabgabe (Anmerkung 19)	203.506	115.985	111.364
Depotbankgebühren	31.632	10.039	11.136
Prüfungsgebühren	12.704	13.204	11.864
Druck- und Veröffentlichungskosten	41.830	30.940	27.966
Bankgebühren	-	-	-
Nettozinsaufwendungen für Swaps	-	-	-
Sonstige Gebühren (Anmerkung 23)	139.852	74.393	75.258
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	8.347.909	4.670.209	4.815.311
Rückerstattung von Aufwendungen (Anmerkung 22)	-690	-1.399	-4
NETTOAUFWENDUNGEN	8.347.219	4.668.810	4.815.307
NETTOERTRAG/-AUFWAND AUS ANLAGEN	4.400.204	664.810	507.555
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus dem Verkauf von Anlagen	42.084.521	22.224.252	15.120.462
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Devisentermingeschäften	427.997	124.161	2.227.497
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Finanzterminkontrakten	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zinsswap-Kontrakten	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total-Return-Swap-Kontrakten	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionskontrakten	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Mortgage-Dollar-Rolls	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	452.121	157.647	-208.957
REALISIERTER NETTOGEWINN/-VERLUST FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR	47.364.843	23.170.870	17.646.557
Veränderung des unrealisierten Nettowertzuwachs/-wertverlusts aus:			
Anlagen	15.251.339	4.746.544	-13.642.157
Devisentermingeschäften	723.541	87.686	607.356
Finanzterminkontrakten	-	-	-
Zinsswap-Kontrakten	-	-	-
Total-Return-Swap-Kontrakten	-	-	-
Credit-Default-Swap-Kontrakten	-	-	-
Optionskontrakten	-	-	-
Differenzkontrakten	-	-	-
Mortgage-Dollar-Rolls	-	-	-
Devisengeschäften	19.261	1.097	2.271
Kapitalertragssteuer	-	-	-
NETTOZUNAHME/(-ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT	63.358.984	28.006.197	4.614.027
KAPITALBEWEGUNG (Anmerkung 26)			
Ausgabe von Anteilen	65.299.104	36.433.775	91.686.592
Rücknahme von Anteilen	-148.680.410	-56.847.761	-140.499.988
	-83.381.306	-20.413.986	-48.813.396
Ausgeschüttete/kumulierte Dividenden	-194.642	-13.197	-11.855
NETTOZUNAHME/-ABNAHME DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER KAPITALBEWEGUNG	-83.575.948	-20.427.183	-48.825.251
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	495.089.284	252.471.500	224.110.094

* Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1.

Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

Franklin NextStep Balanced Growth Fund' (USD)	Franklin NextStep Conservative Fund (USD)	Franklin NextStep Growth Fund (USD)	Franklin NextStep Moderate Fund (USD)	Franklin Saudi Arabia Bond Fund' (USD)	Franklin Sealand China A-Shares Fund (USD)	Franklin Strategic Income Fund (USD)	Franklin Sustainable Global Growth Fund' (USD)
15.930.585	26.493.967	22.179.695	61.702.382	-	61.346.727	543.457.490	205.933.347
-	-	-	-	-	-	-	-
15.930.585	26.493.967	22.179.695	61.702.382	-	61.346.727	543.457.490	205.933.347
35.349	440.448	201.848	799.979	-	1.709.046	17.649	1.181.976
1.899	22.084	21.294	64.267	369.583	37.746	37.898.270	165.318
153	2.252	2.121	3.320	1.869	1.750	2.539.557	2.560
-	-	-	-	-	-	-	3.119
-	-	-	-	-	-	1.332.708	-
-	-	-	-	-	-	56.779	-
37.401	464.784	225.263	867.566	371.452	1.748.542	41.844.963	1.352.973
24.655	367.466	429.388	1.239.992	20.233	338.714	9.415.516	3.393.805
-	-	-	-	-	-	-	-
4.399	65.275	58.438	182.102	14.700	155.353	1.763.905	582.040
13	151	141	408	28	411	4.214	1.207
30	8.430	9.742	27.629	2.299	9.867	319.730	99.695
1.317	9.024	9.163	13.093	15.815	5.328	31.224	11.642
1.581	11.622	11.622	15.258	11.419	11.015	14.385	9.179
5.047	10.206	9.484	17.095	2.258	26.903	68.300	25.181
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	1.490.954	-
5.999	19.459	19.267	71.345	6.629	35.699	193.867	80.481
43.041	491.633	547.245	1.566.922	73.381	583.290	13.302.095	4.203.230
-11.877	-59.050	-57.646	-160.942	-43.029	-160.417	-1.332.492	-4.355
31.164	432.583	489.599	1.405.980	30.352	422.873	11.969.603	4.198.875
6.237	32.201	-264.336	-538.414	341.100	1.325.669	29.875.360	-2.845.902
342.076	-104.498	1.145.722	2.517.736	-3.108	-731.366	-8.337.455	9.580.796
18.285	750.931	110.743	1.316.514	-	-944	2.476.849	-
-	-	-	-	-	-	1.181.989	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	1.301.902	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	647.925	-
-	-	-	-	-	-	565.193	-
-	-	-	-	-	-	-254.016	-
786	-80.081	-3.843	-134.264	-	-8.928	-2.197.655	43.690
367.384	598.553	988.286	3.161.572	337.992	584.431	25.260.092	6.778.584
-1.043.714	1.525.275	1.236.500	3.488.546	-48.179	9.032.565	21.016.885	11.081.590
5.174	185.040	31.609	318.771	-	376	1.543.834	-
-	-	-	-	-	-	386.014	-
-	-	-	-	-	-	36.836	-
-	-	-	-	-	-	-53.988	-
-	-	-	-	-	-	-1.040.474	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	414.787	-
902.691	13	106	66	3	-12	219.196	11.110
-	-	-	-	-	-	-	-
231.535	2.308.881	2.256.501	6.968.955	289.816	9.617.360	47.783.182	17.871.284
1.682	6.128.630	10.421.111	30.719.225	10.000.000	6.346.193	443.594.250	11.552.487
-16.153.137	-9.806.074	-7.054.871	-24.747.650	-	-9.435.083	-225.574.816	-36.187.117
-16.151.455	-3.677.444	3.366.240	5.971.575	10.000.000	-3.088.890	218.019.434	-24.634.630
-10.665	-49.068	-12.386	-91.312	-190	-153.564	-20.321.486	-
-16.162.120	-3.726.512	3.353.854	5.880.263	9.999.810	-3.242.454	197.697.948	-24.634.630
-	25.076.336	27.790.050	74.551.600	10.289.626	67.721.633	788.938.620	199.170.001

Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	Franklin Technology Fund (USD)	Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund (USD)	Franklin U.S. Government Fund (USD)
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	11.508.253.916	1.102.083.896	794.343.459
Anpassung aus der Währungsumrechnung	-	-	-
	11.508.253.916	1.102.083.896	794.343.459
ERTRÄGE			
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuern) (Anmerkung 2(n))	43.105.659	-	-
Zinsen auf Schuldtitel (nach Abzug von Quellensteuern) (Anmerkung 2(n))	9.223.426	67.113.676	32.987.322
Bankzinsen (Anmerkung 2(n))	469.352	132.591	88.611
Wertpapierleihe (Anmerkungen 2(o), 14)	2.764.336	-	-
Nettozinserträge aus Swaps (Anmerkung 2(n))	-	-	-
Sonstige Erträge (Anmerkung 2(n))	-	-	48.380
ERTRÄGE INSGESAMT	55.562.773	67.246.267	33.124.313
AUFWENDUNGEN			
Verwaltungsgebühren, Administrations- und Servicegebühren (Anmerkungen 15,18 und 20)	152.140.192	7.976.035	6.227.896
Performancegebühren (Anmerkung 16)	-	-	-
Verwaltungs- und Transferstellengebühren	24.596.769	1.797.187	1.848.002
Vergütungen der Verwaltungsratsmitglieder (Anmerkung 21)	66.155	8.202	4.807
Kapitalabgabe (Anmerkung 19)	4.712.931	159.939	341.705
Depotbankgebühren	464.498	59.631	32.975
Prüfungsgebühren	13.547	9.881	13.742
Druck- und Veröffentlichungskosten	697.809	102.230	69.387
Bankgebühren	-	-	-
Nettozinsaufwendungen für Swaps	-	-	-
Sonstige Gebühren (Anmerkung 23)	2.102.978	270.534	211.281
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	184.794.879	10.383.639	8.749.795
Rückerstattung von Aufwendungen (Anmerkung 22)	-2.934.424	-4.562.477	-567.140
NETTOAUFWENDUNGEN	181.860.455	5.821.162	8.182.655
NETTOERTRAG/-AUFWAND AUS ANLAGEN	-126.297.682	61.425.105	24.941.658
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus dem Verkauf von Anlagen	1.139.168.226	(7.784)	-11.514.258
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Devisentermingeschäften	15.836.656	-	925.163
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Finanzterminkontrakten	-	-	-1.943.595
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zinsswap-Kontrakten	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total-Return-Swap-Kontrakten	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionskontrakten	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Mortgage-Dollar-Rolls	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	1.325.834	48.088	172.301
REALISierter NETTOGEWINN/-VERLUST FÜR DAS GESCHÄFTSJAHRE	1.030.033.034	61.465.409	12.581.269
Veränderung des unrealisierten Nettowertzuwachs/-wertverlusts aus:			
Anlagen	597.254.166	69.333	23.157.040
Devisentermingeschäften	12.618.163	-	1.779.081
Finanzterminkontrakten	-	-	756.440
Zinsswap-Kontrakten	-	-	-
Total-Return-Swap-Kontrakten	-	-	-
Credit-Default-Swap-Kontrakten	-	-	-
Optionskontrakten	-	-	-
Differenzkontrakten	-	-	-
Mortgage-Dollar-Rolls	-	-	-
Devisengeschäften	-6.322	1	-38
Kapitalertragssteuer	-	-	-
NETTOZUNAHME/(-ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT	1.639.899.041	61.534.743	38.273.792
KAPITALBEWEGUNG (Anmerkung 26)			
Ausgabe von Anteilen	3.189.974.432	2.364.965.368	404.629.230
Rücknahme von Anteilen	-4.399.608.695	-1.569.729.615	-508.147.014
	-1.209.634.263	795.235.753	-103.517.784
Ausgeschüttete/kumulierte Dividenden	-46	-14.349.581	-18.311.926
NETTOZUNAHME/-ABNAHME DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER KAPITALBEWEGUNG	-1.209.634.309	780.886.172	-121.829.710
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	11.938.518.648	1.944.504.811	710.787.541

* Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1.

Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

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)	Templeton Asian Growth Fund (USD)	Templeton Asian Smaller Companies Fund (USD)
278.721.228	7.452.382.944	24.682.479	1.903.193	7.998.913	90.115.827	1.843.970.282	1.059.624.075
-	-	-	-	-	-	-	-
278.721.228	7.452.382.944	24.682.479	1.903.193	7.998.913	90.115.827	1.843.970.282	1.059.624.075
-	31.947.896	1.056.018	52.025	169.955	-	28.252.418	20.436.319
13.836.711	1.876.079	20.819	339	9.633	4.137.441	488.955	1.871.730
32.787	378.125	-	1.803	1.632	11.064	-	232.179
-	2.122.752	-	-	-	-	13.526	21.748
673.628	-	-	-	-	-	-	-
17.162	-	-	-	1.624	-	-	-
14.560.288	36.324.852	1.076.837	54.167	182.844	4.148.505	28.754.899	22.561.976
1.399.721	100.910.807	105.672	21.550	67.897	958.387	31.312.149	15.032.194
-	-	-	-	-	-	-	-
613.438	16.320.088	53.118	4.717	18.489	222.168	4.073.767	2.588.935
1.739	43.259	140	12	50	516	10.552	6.508
88.851	3.193.140	11.303	1.147	4.420	42.230	818.469	348.240
11.372	300.642	1.360	150	1.916	13.004	287.145	301.054
11.200	14.298	7.801	8.239	8.239	14.260	15.426	11.653
32.561	469.582	10.640	4.904	3.439	35.215	148.965	95.500
-	-	139	-	-	-	9.083	-
422.145	-	-	-	-	-	-	-
135.962	1.351.557	11.710	24.825	30.010	40.599	382.262	259.641
2.716.989	122.603.373	201.883	65.544	134.460	1.326.379	37.057.818	18.643.725
-331.087	-1.612.282	-62.231	-38.607	-45.344	-1.131	-	-70.564
2.385.902	120.991.091	139.652	26.937	89.116	1.325.248	37.057.818	18.573.161
12.174.386	-84.666.239	937.185	27.230	93.728	2.823.257	-8.302.919	3.988.815
125.903	906.809.149	634.210	-294.742	189.211	-2.067.686	54.087.772	85.934.131
7.074.481	33.266.061	-	-	-	340.352	4.095.045	25.376
294.181	-	-	-	129.728	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
597.936	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-46.587	-	-	-	-	-	-	-
68.094	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
432.044	1.371.046	-1.522	-416	-3.540	226.423	-710.285	-483.744
20.720.438	856.780.017	1.569.873	-267.928	409.127	1.322.346	49.169.613	89.464.578
4.347.115	-114.205.373	678.525	775.662	1.187.233	5.690.096	166.088.281	49.240.823
4.720.121	21.496.464	-	-	-	1.920.775	3.321.720	23.684
130.010	-	-	-	-38.097	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-181.401	-	-	-	-	-	-	-
208.377	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
10.065	2.874	-21	1	-29	3.971	353.895	124.141
-	-	-	-	-26.325	-17.132	-15.936.662	-19.337.564
29.954.725	764.073.982	2.248.377	507.735	1.531.909	8.920.056	202.996.847	119.515.662
137.876.093	1.855.865.649	6.304.360	-	-	10.976.252	130.955.552	588.742.273
-103.245.519	-2.572.394.469	-13.658.150	-	-	-24.292.169	-381.125.092	-646.669.177
34.630.574	-716.528.820	-7.353.790	-	-	-13.315.917	-250.169.540	-57.926.904
-2.529.977	-110.334	-960.553	-	-	-1.175.492	-192.154	-641.817
32.100.597	-716.639.154	-8.314.343	-	-	-14.491.409	-250.361.694	-58.568.721
340.776.550	7.499.817.772	18.616.513	2.410.928	9.530.822	84.544.474	1.796.605.435	1.120.571.016

Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	Templeton BRIC Fund (USD)	Templeton China A-Shares Fund (USD)	Templeton China Fund (USD)
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	369.209.490	17.531.605	264.637.856
Anpassung aus der Währungsumrechnung	–	–	–
	369.209.490	17.531.605	264.637.856
ERTRÄGE			
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuern) (Anmerkung 2(n))	11.697.087	620.650	7.210.500
Zinsen auf Schuldtitel (nach Abzug von Quellensteuern) (Anmerkung 2(n))	1.043.486	39.296	299.556
Bankzinsen (Anmerkung 2(n))	4.037	1.477	–
Wertpapierleihe (Anmerkungen 2(o), 14)	6.940	–	18.215
Nettozinserträge aus Swaps (Anmerkung 2(n))	–	–	–
Sonstige Erträge (Anmerkung 2(n))	–	–	–
ERTRÄGE INSGESAMT	12.751.550	661.423	7.528.271
AUFWENDUNGEN			
Verwaltungsgebühren, Administrations- und Servicegebühren (Anmerkungen 15,18 und 20)	8.209.672	11.246	5.977.704
Performancegebühren (Anmerkung 16)	–	–	–
Verwaltungs- und Transferstellengebühren	962.037	3.111	710.103
Vergütungen der Verwaltungsratsmitglieder (Anmerkung 21)	2.277	111	1.601
Kapitalabgabe (Anmerkung 19)	199.700	2.317	147.406
Depotbankgebühren	110.548	2.087	27.240
Prüfungsgebühren	11.934	9.890	11.761
Druck- und Veröffentlichungskosten	35.964	15.235	34.070
Bankgebühren	–	–	5.245
Nettozinsaufwendungen für Swaps	–	–	–
Sonstige Gebühren (Anmerkung 23)	120.292	33.704	84.698
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	9.652.424	77.701	6.999.828
Rückerstattung von Aufwendungen (Anmerkung 22)	–	-36.455	-6.674
NETTOAUFWENDUNGEN	9.652.424	41.246	6.993.154
NETTOERTRAG/-AUFWAND AUS ANLAGEN	3.099.126	620.177	535.117
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus dem Verkauf von Anlagen	9.928.657	-3.983.515	-15.836.601
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Devisentermingeschäften	178.847	–	–
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Finanzterminkontrakten	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Zinsswap-Kontrakten	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Total-Return-Swap-Kontrakten	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Differenzkontrakten	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Optionskontrakten	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Mortgage-Dollar-Rolls	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Devisengeschäften	32.169	-2.829	-64.899
REALISIERTER NETTOGEWINN/-VERLUST FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR	13.238.799	-3.366.167	-15.366.383
Veränderung des unrealisierten Nettowertzuwachs/-wertverlusts aus:			
Anlagen	81.145.695	7.012.992	89.264.477
Devisentermingeschäften	162.309	–	-112.568
Finanzterminkontrakten	–	–	–
Zinsswap-Kontrakten	–	–	–
Total-Return-Swap-Kontrakten	–	–	–
Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	–	–
Optionskontrakten	–	–	–
Differenzkontrakten	–	–	–
Mortgage-Dollar-Rolls	–	–	–
Devisengeschäften	80.356	439	199
Kapitalertragssteuer	-2.852.576	–	–
NETTOZUNAHME/(-ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT	91.774.583	3.647.264	73.785.725
KAPITALBEWEGUNG (Anmerkung 26)			
Ausgabe von Anteilen	36.894.455	416.455	131.998.519
Rücknahme von Anteilen	-78.014.732	-366.739	-156.651.179
	-41.120.277	49.716	-24.652.660
Ausgeschüttete/kumulierte Dividenden	–	–	–
NETTOZUNAHME/-ABNAHME DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER KAPITALBEWEGUNG	-41.120.277	49.716	-24.652.660
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	419.863.796	21.228.585	313.770.921

* Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1.

Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

Templeton Eastern Europe Fund (EUR)	Templeton Emerging Markets Bond Fund (USD)	Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund (USD)	Templeton Emerging Markets ex- China Fund' (USD)	Templeton Emerging Markets Fund (USD)	Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund (USD)	Templeton Emerging Markets Sustainability Fund (USD)	Templeton European Improvers Fund' (EUR)
134.327.355	1.889.074.164	104.773.323	-	735.976.857	375.629.769	14.515.548	23.990.378
-	-	-	-	-	-	-	-
134.327.355	1.889.074.164	104.773.323	-	735.976.857	375.629.769	14.515.548	23.990.378
5.522.669	-	1.737.407	117.994	21.113.654	8.233.186	277.682	595.481
50.149	194.137.272	4.732.203	1.652	583.975	313.041	24.146	13.957
26.551	438.114	10.035	-	7.502	72.193	1.864	-
602	-	521	-	9.153	7.424	-	744
-	-	-	-	-	-	-	-
-	683.990	9.067	-	-	-	-	-
5.599.971	195.259.376	6.489.233	119.646	21.714.284	8.625.844	303.692	610.182
2.389.707	25.775.534	1.518.122	7.710	10.048.859	5.058.036	117.545	361.996
-	-	-	-	-	-	-	-
332.034	4.014.952	248.009	7.402	1.617.437	737.727	36.459	56.475
695	10.678	600	20	4.217	2.030	69	128
57.881	834.950	45.424	1.141	269.497	117.655	4.465	9.785
131.957	462.094	28.849	1.446	184.650	173.864	1.537	1.716
12.755	16.906	13.838	11.047	14.234	12.281	12.251	10.439
16.615	155.916	23.930	2.625	65.923	49.036	17.747	14.235
-	-	-	815	-	-	-	-
-	951.967	26.139	-	-	-	-	-
62.640	380.191	78.551	3.932	188.239	115.770	45.578	33.996
3.004.284	32.603.188	1.983.462	36.138	12.393.056	6.266.399	235.651	488.770
-3.516	-144.935	-103.385	-24.208	-340.002	-3.900	-90.571	-12.529
3.000.768	32.458.253	1.880.077	11.930	12.053.054	6.262.499	145.080	476.241
2.599.203	162.801.123	4.609.156	107.716	9.661.230	2.363.345	158.612	133.941
8.382.812	-27.149.878	547.085	15.382	29.138.521	34.244.514	-553.179	1.988.140
-	6.536.420	217.683	-	1.220.036	576	19.587	135.568
-	-	-	-	-	-	-	-
-	336.905	-8.873	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
18.027	-4.244.986	-32.579	4.735	97.122	-118.669	-3.681	-19.668
11.000.042	138.279.584	5.332.472	127.833	40.116.909	36.489.766	-378.661	2.237.981
-409.751	105.585.430	11.501.570	492.226	105.924.965	10.934.595	2.294.137	-943.418
-	16.918.417	1.260.653	-	823.119	1.603	14.966	-26.214
-	-	-	-	-	-	-	-
-	912.727	-34.724	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
5.150	3.227.616	79.882	458	155.395	78.459	1.726	-67)
-	-7.411.308	-445.715	-22.247	-3.148.838	-5.649.899	-47.301	-
10.595.441	257.512.466	17.694.138	598.270	143.871.550	41.854.524	1.884.867	1.268.282
26.608.790	264.760.664	17.632.066	5.008.362	131.887.719	61.520.134	1.006.189	3.050.819
-42.503.806	-400.846.495	-24.953.036	-	-268.708.574	-139.373.440	-4.321.233	-8.037.944
-15.895.016	-136.085.831	-7.320.970	5.008.362	-136.820.855	-77.853.306	-3.315.044	-4.987.125
-18.924	-146.425.191	-2.150.856	-	-2.822.000	-637.898	-4.699	-190.620
-15.913.940	-282.511.022	-9.471.826	5.008.362	-139.642.855	-78.491.204	-3.319.743	-5.177.745
129.008.856	1.864.075.608	112.995.635	5.606.632	740.205.552	338.993.089	13.080.672	20.080.915

Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	Templeton European Insights Fund' (EUR)	Templeton European Opportunities Fund (EUR)	Templeton European Small-Mid Cap Fund (EUR)
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	151.472.447	75.130.861	90.892.722
Anpassung aus der Währungsumrechnung	–	–	–
	151.472.447	75.130.861	90.892.722
ERTRÄGE			
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuern) (Anmerkung 2(n))	4.395.022	2.298.619	2.566.759
Zinsen auf Schuldtitel (nach Abzug von Quellensteuern) (Anmerkung 2(n))	163.538	68.496	115.673
Bankzinsen (Anmerkung 2(n))	4.779	2.283	2.100
Wertpapierleihe (Anmerkungen 2(o), 14)	1.802	22.557	13.120
Nettozinserträge aus Swaps (Anmerkung 2(n))	–	–	–
Sonstige Erträge (Anmerkung 2(n))	–	–	–
ERTRÄGE INSGESAMT	4.565.141	2.391.955	2.697.652
AUFWENDUNGEN			
Verwaltungsgebühren, Administrations- und Servicegebühren (Anmerkungen 15,18 und 20)	2.449.924	1.138.414	1.234.769
Performancegebühren (Anmerkung 16)	–	–	–
Verwaltungs- und Transferstellengebühren	392.186	168.098	220.777
Vergütungen der Verwaltungsratsmitglieder (Anmerkung 21)	914	398	527
Kapitalabgabe (Anmerkung 19)	79.691	32.628	39.078
Depotbankgebühren	15.106	4.598	–
Prüfungsgebühren	11.713	8.725	11.713
Druck- und Veröffentlichungskosten	25.456	18.831	19.510
Bankgebühren	–	–	–
Nettozinsaufwendungen für Swaps	–	–	–
Sonstige Gebühren (Anmerkung 23)	76.742	76.398	59.491
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	3.051.732	1.448.090	1.585.865
Rückerstattung von Aufwendungen (Anmerkung 22)	-22.722	-5.168	-164
NETTOAUFWENDUNGEN	3.029.010	1.442.922	1.585.701
NETTOERTRAG/-AUFWAND AUS ANLAGEN	1.536.131	949.033	1.111.951
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus dem Verkauf von Anlagen	58.003.578	7.009.054	4.196.834
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Devisentermingeschäften	-20.892	-80.401	-23.414
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Finanzterminkontrakten	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zinsswap-Kontrakten	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Total-Return-Swap-Kontrakten	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionskontrakten	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Mortgage-Dollar-Rolls	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	-25.777	-14.155	-13.556
REALISIERTER NETTOGEWINN/-VERLUST FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR	59.493.040	7.863.531	5.271.815
Veränderung des unrealisierten Nettowertzuwaches/-wertverlusts aus:			
Anlagen	-34.989.686	-6.363.868	6.351.827
Devisentermingeschäften	-19.958	-62.112	-9.009
Finanzterminkontrakten	–	–	–
Zinsswap-Kontrakten	–	–	–
Total-Return-Swap-Kontrakten	–	–	–
Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	–	–
Optionskontrakten	–	–	–
Differenzkontrakten	–	–	–
Mortgage-Dollar-Rolls	–	–	–
Devisengeschäften	-2.001	-1.388	-1.153
Kapitalertragssteuer	–	–	–
NETTOZUNAHME/(-ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT	24.481.395	1.436.163	11.613.480
KAPITALBEWEGUNG (Anmerkung 26)			
Ausgabe von Anteilen	66.992.112	2.291.916	25.404.211
Rücknahme von Anteilen	-53.929.823	-15.323.063	-36.621.228
	13.062.289	-13.031.147	-11.217.017
Ausgeschüttete/kumulierte Dividenden	-111.211	-1.596	–
NETTOZUNAHME/-ABNAHME DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER KAPITALBEWEGUNG	12.951.078	-13.032.743	-11.217.017
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	188.904.920	63.534.281	91.289.185

* Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1.

Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

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 Fund (USD)	Templeton Global High Yield Fund (USD)	Templeton Global Income Fund (USD)
273.396.188	489.261.335	42.005.682	2.727.571.044	1.325.256.752	592.009.560	88.685.187	180.042.733
-	-	-	-	-	-	-	-
273.396.188	489.261.335	42.005.682	2.727.571.044	1.325.256.752	592.009.560	88.685.187	180.042.733
11.479.316	9.827.499	-	-	19.370.554	7.259.788	22.221	2.870.370
165.326	11.282.008	2.418.719	181.333.092	1.562.241	1.116.902	7.461.501	8.111.595
-	159.682	58.320	1.061.134	26.171	667	9.856	30.229
118	29.929	-	-	-	53.216	-	16.607
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	21.326	1.593.298	-	-	15.480	23.256
11.644.760	21.299.118	2.498.365	183.987.524	20.958.966	8.430.573	7.509.058	11.052.057
5.401.023	6.318.183	455.241	28.701.641	14.544.780	8.644.177	1.297.795	2.559.797
-	-	-	-	-	-	-	-
716.151	1.237.763	99.047	6.331.342	2.588.197	1.344.625	213.254	421.259
1.673	2.847	236	16.450	6.804	3.385	521	1.039
125.448	244.442	19.635	1.238.720	474.562	285.294	44.910	86.750
343.144	62.408	8.852	584.183	107.184	35.794	13.497	26.545
11.576	12.075	8.773	18.624	11.263	11.441	11.723	12.710
39.490	45.949	15.246	266.627	83.811	48.780	16.850	28.073
12.163	-	-	-	-	-	-	-
-	-	74.219	6.609.174	-	-	15.794	78.603
99.622	137.960	26.270	648.146	239.154	154.509	50.168	86.406
6.750.290	8.061.627	707.519	44.414.907	18.055.755	10.528.005	1.664.512	3.301.182
-1.696	-24.849	-2.773	-31	-387.394	-5.464	-1.552	-6.310
6.748.594	8.036.778	704.746	44.414.876	17.668.361	10.522.541	1.662.960	3.294.872
4.896.166	13.262.340	1.793.619	139.572.648	3.290.605	-2.091.968	5.846.098	7.757.185
14.395.899	15.450.586	-338.797	-107.625.444	20.646.058	55.920.661	-1.701.945	15.738.969
1.706.951	447.656	788.507	-16.921.823	-119.525	-	-252.500	-473.119
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	43.162	-4.593.123	-	-	-	-60.708
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-2.755.438	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
73.518	942.196	-359.168	3.085.874	-679.023	698.241	-77.549	-1.813
21.072.534	30.102.778	1.927.323	10.762.694	23.138.115	54.526.934	3.814.104	22.960.514
19.312.210	23.830.365	-1.036.924	176.110.401	-107.174.979	-10.389.176	4.707.482	506.582
1.176.029	337.383	483.559	46.515.773	-1.042.520	-	544.857	2.957.391
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	253.476	18.632.510	-	-	-51.957	362.973
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	3.459.675	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-257.782	151.154	-25.845	3.764.347	173.098	45.575	78.694	159.743
-83.174	-105.989	353	-300.406	366.471	-	-162.276	-494.105
41.219.817	54.315.691	1.601.942	258.944.994	-84.539.815	44.183.333	8.930.904	26.453.098
60.061.088	46.465.092	4.072.630	775.093.716	138.082.082	21.317.288	29.795.884	9.891.803
-77.898.734	-85.135.071	-8.260.881	-1.007.706.282	-470.822.367	-77.137.283	-30.312.659	-28.922.647
-17.837.646	-38.669.979	-4.188.251	-232.612.566	-332.740.285	-55.819.995	-516.775	-19.030.844
-173.559	-6.867.825	-299.868	-91.658.171	-2.762.226	-7.897	-5.454.724	-2.206.427
-18.011.205	-45.537.804	-4.488.119	-324.270.737	-335.502.511	-55.827.892	-5.971.499	-21.237.271
296.604.800	498.039.222	39.119.505	2.662.245.301	905.214.426	580.365.001	91.644.592	185.258.560

Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

	Templeton Global Leaders Fund' (USD)	Templeton Global Smaller Companies Fund (USD)	Templeton Global Total Return Fund (USD)
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	62.198.517	99.038.184	1.942.178.095
Anpassung aus der Währungsumrechnung	–	–	–
	62.198.517	99.038.184	1.942.178.095
ERTRÄGE			
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuern) (Anmerkung 2(n))	1.346.129	1.185.810	–
Zinsen auf Schuldtitel (nach Abzug von Quellensteuern) (Anmerkung 2(n))	188.609	137.386	153.139.672
Bankzinsen (Anmerkung 2(n))	1.960	2.015	730.903
Wertpapierleihe (Anmerkungen 2(o), 14)	–	31.558	–
Nettozinserträge aus Swaps (Anmerkung 2(n))	–	–	–
Sonstige Erträge (Anmerkung 2(n))	–	–	581.455
ERTRÄGE INSGESAMT	1.536.698	1.356.769	154.452.030
AUFWENDUNGEN			
Verwaltungsgebühren, Administrations- und Servicegebühren (Anmerkungen 15,18 und 20)	935.632	1.450.756	19.639.187
Performancegebühren (Anmerkung 16)	–	–	–
Verwaltungs- und Transferstellengebühren	161.371	232.254	4.250.012
Vergütungen der Verwaltungsratsmitglieder (Anmerkung 21)	361	569	10.862
Kapitalabgabe (Anmerkung 19)	31.442	47.771	831.869
Depotbankgebühren	3.960	13.101	271.491
Prüfungsgebühren	10.102	8.904	19.259
Druck- und Veröffentlichungskosten	14.507	15.602	187.098
Bankgebühren	–	–	–
Nettozinsaufwendungen für Swaps	–	–	2.414.101
Sonstige Gebühren (Anmerkung 23)	44.675	58.851	376.018
AUFWENDUNGEN INSGESAMT	1.202.050	1.827.808	27.999.897
Rückerstattung von Aufwendungen (Anmerkung 22)	-156.843	–	-18.550
NETTOAUFWENDUNGEN	1.045.207	1.827.808	27.981.347
NETTOERTRAG/-AUFWAND AUS ANLAGEN	491.491	-471.039	126.470.683
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus dem Verkauf von Anlagen	14.100.368	-123.500	-50.537.433
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Devisentermingeschäften	-158	–	1.123.197
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Finanzterminkontrakten	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zinsswap-Kontrakten	–	–	820.338
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total-Return-Swap-Kontrakten	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionskontrakten	–	–	-1.128.740
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Mortgage-Dollar-Rolls	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisengeschäften	100.234	10.258	-1.744.684
REALISierter NETTOGEWINN/-VERLUST FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR	14.691.935	-584.281	75.003.361
Veränderung des unrealisierten Nettowertzuwachs/-wertverlusts aus:			
Anlagen	-5.734.420	5.234.659	116.064.829
Devisentermingeschäften	133	–	32.138.902
Finanzterminkontrakten	–	–	–
Zinsswap-Kontrakten	–	–	4.774.335
Total-Return-Swap-Kontrakten	–	–	–
Credit-Default-Swap-Kontrakten	–	–	–
Optionskontrakten	–	–	1.903.735
Differenzkontrakten	–	–	–
Mortgage-Dollar-Rolls	–	–	–
Devisengeschäften	30.126	16.489	3.299.033
Kapitalertragssteuer	–	-166.863	-3.739.944
NETTOZUNAHME/(-ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT	8.987.774	4.500.004	229.444.251
KAPITALBEWEGUNG (Anmerkung 26)			
Ausgabe von Anteilen	17.387.596	7.024.269	446.180.971
Rücknahme von Anteilen	-24.503.057	-14.632.856	-759.187.566
	-7.115.461	-7.608.587	-313.006.595
Ausgeschüttete/kumulierte Dividenden	-1.138.498	–	-65.136.334
NETTOZUNAHME/-ABNAHME DES NETTOVERMÖGENS INFOLGE DER KAPITALBEWEGUNG	-8.253.959	-7.608.587	-378.142.929
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	62.932.332	95.929.601	1.793.479.417

* Nähere Angaben zu Fondereignissen siehe Anmerkung 1.

Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

Templeton Growth (Euro) Fund (EUR)	Templeton Japan Fund' (JPY)	Templeton Latin America Fund (USD)	Templeton Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund' (USD)
7.634.494.039	20.336.992.348	568.918.895	7.794.778
-	-	-	-
7.634.494.039	20.336.992.348	568.918.895	7.794.778
109.082.222	381.722.923	30.471.738	-
9.839.920	-	979.796	753.936
380.398	1.015.152	10.367	-
720.963	2.407.811	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
120.023.503	385.145.886	31.461.901	753.936
112.431.572	310.779.489	9.935.100	87.528
-	-	-	-
17.269.221	52.190.112	1.333.099	17.498
43.886	131.444	3.132	46
3.725.019	10.207.126	257.601	2.901
439.601	2.300.567	128.719	3.718
7.355	1.624.654	11.153	14.230
470.551	3.709.152	51.522	17.527
-	-	-	-
-	-	-	-
1.410.706	7.690.679	129.551	18.045
135.797.911	388.633.223	11.849.877	161.493
-	-3.233.533	-10.874	-54.087
135.797.911	385.399.690	11.839.003	107.406
-15.774.408	-253.804	19.622.898	646.530
698.469.846	1.560.402.396	-2.148.715	-177.221
-325	-93.645.185	958.954	11.677
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
4.112.483	-115.341	-127.298	-8.426
686.807.596	1.466.388.066	18.305.839	472.560
-544.574.933	2.828.331.518	72.766.356	478.463
-	-73.534.693	193.791	94.335
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
1.029.998	1.544.768	282.822	15.262
-14.672.391	-	-	-27.295
128.590.270	4.222.729.659	91.548.808	1.033.325
88.004.537	32.202.152.256	72.806.400	199.982
-429.154.456	-23.709.634.721	-106.017.661	-218.833
-341.149.919	8.492.517.535	-33.211.261	-18.851
-1.061	-	-17.032.167	-190.596
-341.150.980	8.492.517.535	-50.243.428	-209.447
7.421.933.329	33.052.239.542	610.224.275	8.618.656

Statistische Informationen

	Gesamtkostenquote 30. Juni 2025 (s. Anm. 27)	Anteile im Umlauf 30. Juni 2025	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2025	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2024	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2023
Franklin Alternative Strategies Fund – USD¹					
A (acc) CHF-H1 (abgesichert)	2,55 %	206.479,70	9,46	9,20	9,06
A (acc) CZK-H1 (abgesichert)	2,55 %	591.388,54	117,65	111,16	104,34
A (acc) EUR	2,55 %	529.992,47	11,48	11,81	10,97
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	2,55 %	5.459.823,00	10,92	10,38	9,99
A (acc) NOK-H1 (abgesichert)	2,55 %	3.918,36	11,82	11,11	10,63
A (acc) SEK-H1 (abgesichert)	2,55 %	27.669,04	10,60	10,13	9,74
A (acc) SGD-H1 (abgesichert)	2,55 %	48.020,57	12,44	11,86	11,42
A (acc) USD	2,55 %	5.292.143,12	13,14	12,29	11,63
A (Ydis) EUR	2,55 %	673.553,36	14,44	14,85	13,79
A (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	2,55 %	305.649,47	10,21	9,71	9,35
A (Ydis) USD	2,55 %	391.187,93	13,14	12,28	11,63
A PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,90 %	385.271,38	10,77	10,18	9,75
A PF (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	1,90 %	9.653,44	10,63	10,25	9,78
C (acc) USD	3,13 %	226.000,93	11,60	10,91	10,39
G (acc) EUR-H1 (abgesichert) ²	–	–	–	9,34	9,06
I (acc) CHF-H1 (abgesichert)	1,70 %	698.884,90	10,30	9,95	9,71
I (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,70 %	5.822.674,37	11,94	11,26	10,74
I (acc) GBP-H1 (abgesichert)	1,70 %	121.402,26	13,39	12,43	11,70
I (acc) JPY ²	–	–	–	2.004,56	1687,30
I (acc) JPY-H1 (abgesichert) ²	–	–	–	1.086,26	1079,09
I (acc) USD	1,70 %	5.179.443,67	14,40	13,35	12,53
I (acc) USD-H4 (BRL) (abgesichert) ²	–	–	–	9,50	9,98
I PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,25 %	896.476,00	11,20	10,53	9,99
I PF (Ydis) EUR-H1 (abgesichert) ²	–	–	–	10,50	10,01
N (acc) EUR-H1 (abgesichert)	3,30 %	2.846.831,28	10,06	9,63	9,34
N (acc) HUF-H1 (abgesichert)	3,30 %	4.660.886,60	127,53	118,36	107,28
N (acc) PLN-H1 (abgesichert)	3,30 %	1.991.485,35	12,02	11,23	10,63
N (acc) USD	3,30 %	2.947.528,08	12,12	11,42	10,89
N (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	3,30 %	1.292,47	9,77	9,37	9,07
S (acc) CHF-H1 (abgesichert)	1,55 %	497.494,43	10,33	9,97	9,71
S (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,55 %	766.933,86	11,14	10,49	9,99
S (acc) GBP-H1 (abgesichert)	1,55 %	1.205.058,89	12,25	11,36	10,68
S (acc) SGD-H1 (abgesichert)	1,55 %	137,20	12,29	11,61	11,05
S (acc) USD	1,55 %	899.530,42	13,17	12,19	11,42
S PF (acc) EUR	1,20 %	103,52	10,55	10,72	9,87
S PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,20 %	99,13	11,20	10,58	10,03
W (acc) CHF-H1 (abgesichert)	1,75 %	1.780,82	10,21	9,86	9,63
W (acc) EUR	1,75 %	367.563,87	15,68	15,99	14,74
W (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,75 %	216.537,20	10,92	10,32	9,84
W (acc) GBP-H1 (abgesichert)	1,75 %	71.871,13	13,29	12,35	11,63
W (acc) USD	1,75 %	1.553.781,63	13,71	12,72	11,94
W (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	1,75 %	255.270,89	10,20	9,83	9,47
Y (acc) CAD-H1 (abgesichert)	0,16 %	40.292,27	15,37	14,21	13,19
Y (Mdis) USD	0,09 %	141.484,32	13,37	12,68	12,16
Z (acc) GBP-H1 (abgesichert) ²	–	–	–	12,01	11,34
Z (acc) USD	2,05 %	99.795,68	13,87	12,90	12,15
Franklin Biotechnology Discovery Fund – USD					
A (acc) CHF-H1 (abgesichert)	1,81 %	89.526,68	14,15	16,44	13,72
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,81 %	760.576,47	10,70	12,16	9,90
A (acc) HKD	1,81 %	2.879.071,77	24,43	27,13	21,72
A (acc) JPY-H1 (abgesichert) ³	1,80 %	7.715,16	963,06	–	–
A (acc) SGD	1,81 %	1.697.558,79	34,58	41,17	32,76
A (acc) USD	1,81 %	25.619.968,59	37,34	41,69	33,26
C (acc) USD	2,39 %	218.675,69	42,37	47,58	38,17
F (acc) JPY-H1 (abgesichert) ³	2,80 %	149,75	959,60	–	–
F (acc) USD	2,81 %	1.259.687,61	11,67	13,16	10,61
I (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,97 %	456.349,12	22,27	25,07	20,25
I (acc) USD	0,96 %	1.540.395,92	59,92	66,33	52,47
N (acc) PLN-H1 (abgesichert)	2,57 %	2.121.081,78	8,90	9,94	7,97
N (acc) USD	2,56 %	2.878.448,27	30,66	34,48	27,72
W (acc) USD	1,01 %	1.037.576,25	18,71	20,72	16,40
Z (acc) GBP	1,31 %	60.298,30	36,95	44,57	35,22
Z (acc) USD	1,31 %	58.738,59	14,02	15,57	12,36

Statistische Informationen

	Gesamtkostenquote 30. Juni 2025 (s. Anm. 27)	Anteile im Umlauf 30. Juni 2025	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2025	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2024	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2023
Franklin Disruptive Commerce Fund – USD					
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,80 %	5.322,88	10,92	8,63	7,40
A (acc) SGD-H1 (abgesichert)	1,80 %	6.777,50	7,23	5,75	4,93
A (acc) USD	1,80 %	127.445,95	7,80	6,06	5,10
A (Ydis) EUR	1,80 %	6.416,97	7,68	6,57	5,42
C (acc) USD	2,38 %	5.000,00	7,64	5,97	5,05
I (acc) EUR	0,85 %	108.309,51	7,94	6,73	5,51
I (acc) USD	0,85 %	125.000,00	8,08	6,22	5,18
N (acc) EUR	2,55 %	39.529,56	7,47	6,43	5,35
N (acc) USD	2,55 %	26.841,47	7,59	5,95	5,03
W (acc) USD	0,90 %	125.000,00	8,07	6,21	5,18
Franklin Diversified Balanced Fund – EUR					
A (acc) CZK-H1 (abgesichert)	1,60 %	1.876.858,65	137,69	134,32	120,16
A (acc) EUR	1,60 %	4.457.446,88	16,00	15,72	14,40
A (acc) SGD-H1 (abgesichert) ²	–	–	–	13,04	11,95
A (acc) USD-H1 (abgesichert)	1,58 %	2.500,00	10,78	10,44	–
A (Qdis) EUR	1,60 %	81.280,12	8,72	8,79	8,26
A (Ydis) EUR	1,60 %	2.379.245,45	12,49	12,60	11,83
G (acc) EUR	2,29 %	11.499,22	11,02	10,91	10,06
I (acc) EUR	0,85 %	1.968.428,21	17,94	17,50	15,91
I (acc) USD-H1 (abgesichert)	0,86 %	102.844,18	15,14	14,56	13,04
I (Qdis) EUR ²	–	–	–	9,41	8,77
I (Ydis) EUR ²	–	–	–	15,01	14,00
J (acc) USD-H1 (abgesichert) ¹	0,30 %	100,00	10,00	–	–
N (acc) EUR	2,40 %	540.599,92	13,96	13,84	12,77
N (Ydis) EUR	2,40 %	184.780,90	8,29	8,43	7,98
W (Ydis) EUR	0,87 %	1.533,37	9,92	9,93	9,26
Franklin Diversified Conservative Fund – EUR					
A (acc) CZK-H1 (abgesichert)	1,45 %	940.236,57	103,86	101,83	95,60
A (acc) EUR	1,45 %	1.578.441,26	12,35	12,20	11,72
A (acc) SGD-H1 (abgesichert)	1,45 %	157,59	10,01	9,91	9,56
A (acc) USD-H1 (abgesichert)	1,45 %	2.500,00	10,43	10,14	–
A (Qdis) EUR	1,45 %	49.566,94	7,18	7,28	7,17
A (Qdis) USD-H1 (abgesichert)	1,45 %	983,19	8,91	8,87	8,62
A (Ydis) EUR	1,45 %	1.653.990,59	10,06	10,19	10,04
I (acc) EUR	0,71 %	848.824,48	13,68	13,41	12,79
I (acc) USD-H1 (abgesichert)	0,71 %	90,83	11,47	11,05	10,38
I (Qdis) EUR	0,71 %	208,53	7,69	7,73	7,57
I (Ydis) EUR	0,71 %	95,10	11,22	11,29	11,05
J (acc) USD-H1 (abgesichert) ¹	0,30 %	100,00	10,06	–	–
N (acc) EUR	2,35 %	534.123,94	10,57	10,53	10,21
N (acc) USD-H1 (abgesichert)	2,35 %	126,17	9,95	9,75	9,33
N (Ydis) EUR	2,35 %	258.452,84	6,73	6,88	6,84
W (Ydis) EUR	0,75 %	118,03	8,09	8,14	7,97
Franklin Diversified Dynamic Fund – EUR					
A (acc) CZK-H1 (abgesichert)	1,75 %	611.894,06	156,74	152,99	132,70
A (acc) EUR	1,75 %	5.907.943,54	17,94	17,64	15,66
A (acc) NOK-H1 (abgesichert)	1,74 %	43.358,53	13,80	13,50	11,95
A (acc) SEK-H1 (abgesichert)	1,72 %	10.872,36	12,63	12,52	11,15
A (acc) SGD-H1 (abgesichert)	1,72 %	1.569,83	14,85	14,69	13,06
A (acc) USD-H1 (abgesichert)	1,72 %	2.500,00	10,91	10,61	–
A (Ydis) EUR	1,75 %	627.715,74	14,16	14,21	12,87
I (acc) EUR	0,90 %	1.793.680,46	20,44	19,92	17,55
I (acc) USD-H1 (abgesichert)	0,91 %	209.160,53	17,21	16,57	14,39
I (Ydis) EUR	0,80 %	72,97	19,66	19,55	17,58
J (acc) USD-H1 (abgesichert) ¹	0,30 %	326,96	9,93	–	–
N (acc) EUR	2,50 %	415.278,19	15,52	15,37	13,75
N (acc) USD-H1 (abgesichert) ¹	2,41 %	100,00	10,26	–	–
W (acc) USD-H1 (abgesichert) ¹	0,96 %	100,00	10,41	–	–
W (Ydis) EUR	0,96 %	4.872,34	10,82	10,77	9,68
Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund – USD					
A (acc) USD	1,44 %	32.714,67	12,09	11,19	10,14

Statistische Informationen

	Gesamtkostenquote 30. Juni 2025 (s. Anm. 27)	Anteile im Umlauf 30. Juni 2025	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2025	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2024	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2023
Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund – USD (Fortsetzung)					
A (Ydis) EUR	1,44 %	98.204,85	9,90	–	–
I (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,80 %	47.074,92	15,04	14,10	12,90
I (acc) GBP-H1 (abgesichert)	0,80 %	12.839,82	12,57	11,58	10,45
I (acc) USD	0,80 %	1.189.113,47	18,37	16,90	15,21
I (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	0,80 %	144.336,01	9,13	9,12	8,92
P2 (acc) USD	0,30 %	36.757,00	1.048,86	–	–
W (acc) USD	0,85 %	493.971,09	12,94	11,92	10,73
W (Ydis) EUR	0,85 %	429.921,75	9,94	–	–
W (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	0,85 %	87,51	10,07	–	–
Y (acc) USD	0,10 %	500,00	13,30	12,15	10,86
Y (Mdis) EUR	0,10 %	1.148.434,68	8,87	9,61	9,06
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund – USD					
I (acc) USD	0,80 %	2.449.290,40	12,07	11,01	10,00
I (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	0,80 %	16.100.361,32	7,61	7,56	7,42
I (Ydis) USD	0,78 %	280,26	8,93	8,69	8,41
W (acc) GBP-H1 (abgesichert)	0,85 %	148,45	10,04	9,18	8,37
W (acc) USD	0,85 %	36.650,43	11,27	10,28	9,34
W (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	0,85 %	82.926,82	7,59	7,53	7,39
Y (acc) USD	0,07 %	372.666,58	12,22	11,06	9,97
Franklin Euro Government Bond Fund – EUR					
A (Ydis) EUR	0,80 %	3.182.473,24	9,90	9,88	9,75
I (acc) EUR	0,34 %	3.473.070,87	15,26	14,83	14,45
I (Qdis) EUR	0,34 %	94.044,00	9,76	9,76	9,68
N (acc) EUR	1,35 %	2.342.026,78	12,44	12,21	12,00
Y (Mdis) EUR	0,07 %	82.642,04	8,52	8,50	8,42
Franklin Euro High Yield Fund – EUR					
A (acc) EUR	1,34 %	1.917.163,70	22,48	20,96	19,17
A (Mdis) EUR	1,34 %	23.384.074,02	5,20	5,14	4,98
A (Mdis) USD	1,34 %	1.267.860,37	7,76	6,97	6,87
A (Mdis) USD-H1 (abgesichert)	1,34 %	267.334,58	9,83	9,55	9,10
A (Ydis) EUR	1,34 %	3.831.751,27	5,45	5,37	5,29
I (acc) EUR	0,60 %	1.140.064,43	25,93	24,00	21,82
I (Ydis) EUR	0,58 %	107,64	8,86	8,63	8,43
N (acc) EUR	1,94 %	2.883.128,96	19,36	18,16	16,71
W (acc) EUR	0,81 %	191.597,87	14,78	13,71	12,47
Franklin Euro Short Duration Bond Fund – EUR					
A (acc) EUR	0,60 %	69.497.536,47	10,78	10,36	9,95
A (acc) PLN-H1 (abgesichert)	0,60 %	33.821,66	10,36	–	–
A (Ydis) EUR	0,60 %	544.723,27	9,83	9,74	9,53
I (acc) EUR	0,30 %	11.944.585,36	11,18	10,72	10,26
N (acc) EUR	1,15 %	3.116.441,57	10,14	9,80	9,45
P2 (acc) EUR	0,15 %	158.691.670,00	10,71	10,25	9,79
P2 (Qdis) EUR	0,15 %	54.730.285,19	10,30	10,17	10,00
S (acc) EUR	0,20 %	112.499.367,96	10,79	10,33	9,88
W (acc) EUR	0,35 %	7.228.296,22	11,06	10,61	10,16
Y (Mdis) EUR	0,02 %	23.164,33	10,00	9,85	9,71
Franklin European Corporate Bond Fund – EUR					
A (acc) EUR	0,95 %	1.299.024,22	13,43	12,75	12,02
A (Ydis) EUR	0,95 %	325.541,97	10,10	9,90	9,54
I (acc) EUR	0,55 %	492.351,97	14,39	13,60	12,78
I (Ydis) EUR ^o	–	–	–	10,24	9,83
N (acc) EUR	1,65 %	496.159,05	11,94	11,41	10,84
N (Ydis) EUR	1,65 %	276.545,40	9,37	9,24	8,97
W (acc) EUR	0,60 %	244.064,78	11,51	10,89	10,23
Y (Mdis) EUR	0,05 %	255.077,27	9,76	9,49	9,16
Franklin European Social Leaders Bond Fund – EUR					
A (acc) EUR	0,75 %	50.000,00	10,66	10,30	9,91

Statistische Informationen

	Gesamtkostenquote 30. Juni 2025 (s. Anm. 27)	Anteile im Umlauf 30. Juni 2025	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2025	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2024	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2023
Franklin European Social Leaders Bond Fund – EUR (Fortsetzung)					
A (Mdis) EUR	0,75 %	50.000,00	10,01	9,91	9,77
I (acc) EUR	0,45 %	530.656,48	10,74	10,35	9,93
I (Mdis) EUR	0,45 %	400.000,00	10,02	9,91	9,77
W (acc) EUR	0,50 %	50.925,00	10,73	10,35	9,93
W (Mdis) EUR	0,50 %	50.000,00	10,01	9,91	9,77
Franklin European Total Return Fund – EUR					
A (acc) EUR	0,95 %	10.144.472,86	15,51	15,10	14,36
A (acc) NOK-H1 (abgesichert)	0,95 %	16.915,27	13,18	12,65	11,98
A (acc) SEK-H1 (abgesichert)	0,95 %	10.078,40	11,63	11,36	10,82
A (acc) USD-H1 (abgesichert)*	0,95 %	100,00	10,13	–	–
A (Mdis) EUR	0,95 %	3.445.163,83	9,02	9,06	8,87
A (Mdis) USD	0,95 %	140.121,67	10,64	9,72	9,69
A (Mdis) USD-H1 (abgesichert)*	0,95 %	100,00	10,11	–	–
I (acc) EUR	0,55 %	23.297.974,15	15,69	15,21	14,40
I (acc) USD-H1 (abgesichert)*	0,46 %	100,00	10,18	–	–
I (Ydis) EUR	0,55 %	93,11	10,27	9,95	–
N (acc) EUR	1,65 %	7.606.048,18	13,31	13,05	12,49
N (acc) PLN-H1 (abgesichert)	1,65 %	8.440.353,17	12,11	11,56	10,82
N (Mdis) EUR	1,65 %	1.868.724,04	9,52	9,63	9,49
P2 (acc) EUR ¹	0,15 %	59.446.971,51	9,80	9,46	8,92
P2 (Ydis) EUR ¹	0,15 %	70.913.053,49	9,08	9,03	8,67
S (acc) EUR*	0,25 %	58.425.374,84	10,06	–	–
S (acc) USD-H1 (abgesichert)*	0,25 %	100,00	10,17	–	–
S (Mdis) EUR*	0,25 %	104.369,51	9,89	–	–
S (Mdis) GBP-H1 (abgesichert)*	0,25 %	78,52	10,00	–	–
S (Mdis) USD-H1 (abgesichert)*	0,25 %	100,00	10,01	–	–
W (acc) EUR	0,60 %	8.103.101,34	11,78	11,42	10,82
W (Ydis) EUR	0,60 %	106.987,75	8,77	8,76	8,46
X (Qdis) EUR	0,15 %	104,91	9,05	9,02	8,72
Y (Mdis) EUR	0,05 %	157.002,25	9,14	9,10	8,83
Franklin Flexible Alpha Bond Fund – USD					
A (acc) EUR	1,39 %	659.347,11	11,68	12,10	11,22
A (acc) USD	1,39 %	298.318,84	12,20	11,48	10,85
A (Qdis) EUR-H1 (abgesichert)	1,39 %	25.628,26	8,47	8,40	8,38
I (acc) EUR	0,50 %	36.317,44	12,56	12,91	11,87
I (acc) EUR-H1 (abgesichert)*	0,50 %	2.247.748,49	10,27	–	–
I (acc) GBP-H1 (abgesichert) ²	–	–	–	11,30	10,59
I (acc) NOK-H1 (abgesichert) ²	–	–	–	11,01	10,42
I (acc) SEK-H1 (abgesichert) ²	–	–	–	10,50	9,97
I (acc) USD	0,50 %	571.932,57	13,10	12,21	11,45
I (Ydis) GBP-H1 (abgesichert) ²	–	–	–	9,50	9,23
I (Ydis) USD ²	–	–	–	10,32	10,05
N (acc) EUR	1,99 %	1.353.838,63	11,03	11,49	10,72
N (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,99 %	134.743,72	9,52	9,18	8,87
N (Qdis) EUR-H1 (abgesichert)	1,99 %	33.428,40	8,51	8,44	8,42
N (Qdis) USD	1,99 %	63.873,80	10,33	10,05	9,86
W (acc) USD	0,55 %	132.229,24	12,71	11,86	11,11
Y (acc) SGD-H1 (abgesichert)	0,06 %	4.073.717,44	12,04	11,40	10,82
Franklin Genomic Advancements Fund – USD					
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,80 %	4.862,63	6,22	7,33	7,23
A (acc) SGD-H1 (abgesichert)	1,80 %	86.441,75	4,93	5,85	5,76
A (acc) USD	1,80 %	114.285,36	5,26	6,10	5,89
A (Ydis) EUR	1,80 %	7.694,76	5,19	6,62	6,27
C (acc) USD	2,38 %	5.000,00	5,15	6,00	5,83
I (acc) EUR	0,85 %	108.309,51	5,37	6,78	6,36
I (acc) USD	0,85 %	125.000,00	5,45	6,26	5,98
N (acc) EUR	2,55 %	20.330,16	5,05	6,48	6,18
N (acc) USD	2,55 %	12.906,60	5,12	5,98	5,81
W (acc) USD	0,90 %	125.000,00	5,44	6,25	5,98
Franklin Global Convertible Securities Fund – USD					
A (acc) CHF-H1 (abgesichert)	1,56 %	297.421,27	18,66	16,87	16,33

Statistische Informationen

	Gesamtkostenquote 30. Juni 2025 (s. Anm. 27)	Anteile im Umlauf 30. Juni 2025	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2025	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2024	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2023
Franklin Global Convertible Securities Fund – USD (Fortsetzung)					
A (acc) EUR	1,56 %	2.857.611,13	28,97	27,69	25,20
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,56 %	1.652.825,65	20,39	18,03	17,03
A (acc) HKD ²	–	–	–	22,26	20,70
A (acc) USD	1,56 %	3.037.164,03	25,38	22,06	20,45
A (Ydis) EUR	1,56 %	898.906,28	28,14	26,90	24,47
A (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	1,56 %	469.277,12	19,84	17,55	16,57
C (acc) USD	2,14 %	680.310,07	16,27	14,22	13,26
I (acc) CHF-H1 (abgesichert)	0,86 %	1.691.602,73	10,87	9,76	9,38
I (acc) EUR	0,86 %	1.907.545,84	31,90	30,28	27,36
I (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,86 %	1.737.934,02	18,78	16,50	15,48
I (acc) USD	0,86 %	11.051.789,59	27,91	24,09	22,18
N (acc) EUR	2,31 %	2.240.806,15	26,23	25,26	23,16
N (acc) USD	2,31 %	743.865,41	22,95	20,10	18,77
W (acc) CHF-H1 (abgesichert)	0,91 %	975.382,60	15,81	14,20	13,65
W (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,91 %	130.353,78	17,00	14,94	14,02
W (acc) USD	0,91 %	886.606,85	20,39	17,61	16,22
Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund – USD					
S (Ydis) USD	0,55 %	800.000,00	9,48	9,01	8,99
Franklin Global Fundamental Strategies Fund – USD					
A (acc) EUR	1,83 %	23.856.175,07	14,54	14,33	12,48
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,83 %	5.185.174,54	9,38	8,56	7,74
A (acc) USD	1,83 %	3.981.436,63	17,11	15,33	13,61
A (Ydis) EUR	1,83 %	38.245.906,55	12,00	11,95	10,47
I (acc) EUR	0,85 %	137.781,42	17,04	16,64	14,35
N (acc) EUR	2,58 %	606.487,27	14,20	14,10	12,37
N (acc) EUR-H1 (abgesichert)	2,58 %	1.053.675,06	7,86	7,22	6,59
N (acc) PLN-H1 (abgesichert)	2,58 %	700.142,04	18,13	16,27	14,52
N (acc) USD	2,58 %	232.593,70	12,80	11,56	10,34
N (Ydis) EUR	2,58 %	1.435.262,91	14,21	14,12	12,39
W (acc) EUR	0,90 %	105.026,05	12,07	11,79	10,17
W (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,90 %	491,26	11,02	9,96	8,93
W (acc) USD ²	–	–	–	11,91	10,46
W (Ydis) EUR	0,90 %	25.452,60	10,38	10,32	9,04
Franklin Global Green Bond Fund – EUR					
S (acc) EUR	0,45 %	800.000,00	10,88	10,49	9,98
Franklin Global Income Fund – USD					
A (acc) SGD-H1 (abgesichert)	1,60 %	13.627,50	11,70	10,94	10,59
A (acc) USD	1,60 %	133.198,08	13,09	11,97	11,38
A (Mdis) AUD-H1 (abgesichert)	1,60 %	14.182,68	10,13	9,98	–
A (Mdis) EUR-H1 (abgesichert)	1,54 %	93,11	10,06	9,98	–
A (Mdis) HKD	1,60 %	1.657.968,04	10,28	10,01	10,18
A (Mdis) JPY-H1 (abgesichert)	1,60 %	5.847,17	976,28	997,35	–
A (Mdis) RMB-H1 (abgesichert)	1,60 %	3.030.013,32	9,80	9,83	–
A (Mdis) SGD-H1 (abgesichert)	1,60 %	13.627,50	9,06	9,06	9,35
A (Mdis) USD	1,60 %	4.598.263,11	10,15	9,93	10,06
A (Qdis) EUR-H1 (abgesichert)	1,60 %	216.146,12	9,15	9,13	9,43
A (Ydis) EUR	1,60 %	290.702,75	10,20	10,89	10,72
C (acc) USD	2,18 %	205.000,00	12,71	11,70	11,18
F (Mdis) USD ¹	2,60 %	100,00	10,22	–	–
I (acc) USD	0,75 %	4.284.131,29	13,66	12,39	11,68
I (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	0,75 %	191.930,02	10,08	9,90	10,01
N (acc) USD	2,10 %	212.056,74	12,76	11,73	11,21
N (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	2,10 %	200.857,00	9,41	9,37	9,60
W (acc) EUR	0,80 %	8.514,52	12,95	12,93	11,97
W (acc) USD	0,80 %	9.597,70	13,62	12,36	11,66
Franklin Global Multi-Asset Income Fund – EUR					
A (acc) EUR	1,73 %	763.618,08	12,97	13,00	12,09

Statistische Informationen

	Gesamtkostenquote 30. Juni 2025 (s. Anm. 27)	Anteile im Umlauf 30. Juni 2025	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2025	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2024	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2023
Franklin Global Multi-Asset Income Fund – EUR (Fortsetzung)					
A (acc) USD-H1 (abgesichert)	1,74 %	183.916,96	12,98	12,79	11,72
A (Mdis) EUR	1,73 %	236.975,08	7,29	7,68	7,46
A (Mdis) SGD-H1 (abgesichert)	1,73 %	44.410,73	7,67	8,11	7,88
A (Mdis) USD-H1 (abgesichert)	1,73 %	343.230,88	8,24	8,56	8,19
A (Qdis) EUR	1,73 %	2.761.315,69	7,75	8,18	7,94
A (Ydis) EUR	1,73 %	297.976,97	8,02	8,47	8,20
C (acc) USD-H1 (abgesichert)	2,27 %	3.029,82	12,12	12,02	11,09
G (Qdis) EUR	2,29 %	59,61	7,31	7,64	7,46
I (acc) EUR	0,75 %	1.108.768,36	14,44	14,32	13,19
I (Mdis) USD-H1 (abgesichert) ^o	–	–	–	9,29	8,81
I (Qdis) EUR ^o	–	–	–	8,97	8,61
N (acc) EUR	2,23 %	1.402.681,86	12,21	12,30	11,49
N (acc) USD-H1 (abgesichert)	2,23 %	178.779,08	12,58	12,47	11,49
N (Mdis) USD-H1 (abgesichert)	2,22 %	320.413,68	7,84	8,18	7,88
N (Qdis) EUR	2,23 %	3.038.488,99	6,60	7,00	6,83
N (Ydis) EUR	2,23 %	219.814,94	6,83	7,24	7,05
W (Mdis) USD-H1 (abgesichert)	0,80 %	56.888,11	9,57	9,83	9,33
W (Ydis) EUR	0,80 %	171.915,88	8,38	8,76	8,40
Franklin Global Real Estate Fund – USD					
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,93 %	926.071,76	14,53	13,63	13,45
A (acc) USD	1,92 %	2.187.687,89	13,63	12,53	12,12
A (Qdis) USD	1,92 %	969.229,07	8,88	8,41	8,37
A (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	1,93 %	106.733,92	10,42	10,07	10,26
C (Qdis) USD	2,49 %	298.073,57	8,27	7,87	7,89
I (acc) USD	1,04 %	1.252.717,87	16,19	14,76	14,15
N (acc) EUR-H1 (abgesichert)	2,68 %	95.695,61	12,94	12,23	12,17
N (acc) USD	2,68 %	915.967,81	11,78	10,91	10,63
W (acc) USD	1,04 %	63.309,87	12,05	10,98	10,53
W (Qdis) USD	1,04 %	58.278,01	10,38	9,74	9,63
Z (acc) USD	1,42 %	5.960,02	12,71	11,63	11,18
Franklin Gold and Precious Metals Fund – USD					
A (acc) CHF-H1 (abgesichert)	1,82 %	169.681,49	6,19	3,79	3,52
A (acc) EUR	1,83 %	9.658.613,43	12,32	7,88	6,84
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,83 %	5.973.263,40	7,81	4,68	4,24
A (acc) HKD	1,84 %	8.696.758,55	11,02	6,38	5,66
A (acc) SGD	1,83 %	8.595.153,99	10,07	6,26	5,53
A (acc) USD	1,82 %	18.525.449,17	10,89	6,33	5,60
A (Ydis) EUR	1,83 %	4.495.955,18	12,32	7,88	6,84
I (acc) USD	0,97 %	4.538.510,21	12,44	7,17	6,29
N (acc) EUR	2,58 %	5.081.746,94	10,99	7,08	6,20
N (acc) PLN-H1 (abgesichert) [†]	2,57 %	151.800,91	16,10	–	–
N (acc) USD	2,57 %	2.805.835,22	9,71	5,69	5,07
W (acc) SGD	1,02 %	404.353,87	13,39	8,24	7,21
W (acc) USD	1,02 %	291.791,34	14,28	8,24	7,23
Franklin Gulf Wealth Bond Fund – USD					
A (acc) CHF-H1 (abgesichert)	1,39 %	89.878,09	9,32	9,28	9,22
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,40 %	465.551,53	9,42	9,15	8,88
A (acc) USD	1,39 %	3.919.986,65	17,54	16,72	15,93
A (Mdis) USD	1,39 %	7.774.047,02	10,16	10,23	10,27
C (Mdis) USD	2,17 %	160.179,19	8,30	8,42	8,52
I (acc) CHF-H1 (abgesichert)	0,52 %	64,50	9,62	9,50	9,35
I (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,84 %	1.214.995,51	12,11	11,70	11,29
I (acc) USD	0,83 %	176.876,86	18,77	17,79	16,86
I (Mdis) USD	0,84 %	2.121.460,64	9,29	9,30	9,29
N (acc) EUR-H1 (abgesichert)	2,10 %	42.614,99	9,16	8,96	8,75
N (acc) PLN-H1 (abgesichert)	2,09 %	1.662.130,63	10,94	10,41	9,94
N (acc) USD	2,09 %	534.484,29	11,32	10,86	10,42
W (acc) CHF-H1 (abgesichert)	0,88 %	2.101,62	9,54	9,46	9,34
W (acc) USD	0,89 %	232.938,78	11,11	10,53	9,99
W (Mdis) USD	0,89 %	728.541,94	9,82	9,83	9,83
Y (acc) USD	0,01 %	100,00	11,30	10,62	9,97
Y (Mdis) USD	0,07 %	25.255,00	10,20	10,13	–

Statistische Informationen

	Gesamtkostenquote 30. Juni 2025 (s. Anm. 27)	Anteile im Umlauf 30. Juni 2025	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2025	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2024	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2023
Franklin Gulf Wealth Bond Fund – USD (Fortsetzung)					
Y (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	0,07 %	273.924,07	9,54	9,64	9,74
Franklin High Yield Fund – USD					
A (acc) EUR	1,44 %	735.587,31	13,46	13,62	12,10
A (acc) USD	1,44 %	3.207.255,07	24,34	22,40	20,27
A (Mdis) AUD-H1 (abgesichert)	1,44 %	732.677,95	7,32	7,26	7,13
A (Mdis) EUR-H1 (abgesichert)	1,48 %	93,11	10,02	10,00	–
A (Mdis) JPY-H1 (abgesichert)	1,44 %	387.729,68	974,65	999,45	–
A (Mdis) RMB-H1 (abgesichert)	1,48 %	715,47	9,93	10,00	–
A (Mdis) SGD-H1 (abgesichert)	1,44 %	2.778.634,50	6,20	6,23	6,14
A (Mdis) USD	1,44 %	148.078.468,54	5,29	5,21	5,05
A (Mdis-Plus) HKD ¹	1,48 %	780,51	9,95	–	–
A (Mdis-Plus) USD ¹	1,45 %	555.506,82	9,88	–	–
C (acc) USD	2,10 %	407.548,72	29,49	27,33	24,90
F (Mdis) USD	2,41 %	3.330.995,17	10,22	10,17	7,91
F (Mdis-Plus) USD [*]	2,41 %	100,00	9,99	–	–
I (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,83 %	57,44	15,06	14,12	12,92
I (acc) USD	0,82 %	4.538.500,46	26,80	24,52	22,04
I (Mdis) USD	0,83 %	2.350.719,96	8,87	8,68	8,36
N (acc) EUR	2,04 %	539.159,13	12,86	13,10	11,70
N (acc) USD	2,02 %	877.586,69	24,02	22,23	20,24
N (Mdis) USD	2,02 %	1.566.941,89	6,96	6,89	6,72
W (acc) USD	0,87 %	639.830,92	13,68	12,52	11,27
W (Mdis) USD	0,88 %	631.293,17	8,96	8,78	8,46
Y (Mdis) USD	0,04 %	189.518,57	9,19	8,92	8,51
Z (Mdis) USD	1,01 %	85.362,85	8,13	7,98	7,70
Franklin Income Fund – USD					
A (acc) EUR	1,68 %	67.822,69	13,12	13,35	12,31
A (acc) USD	1,67 %	18.049.903,95	14,83	13,73	12,89
A (Mdir) RMB-H1 (abgesichert)	1,67 %	118.738.097,06	7,80	8,05	8,42
A (Mdis) AUD-H1 (abgesichert)	1,67 %	26.977.412,27	7,07	7,18	7,44
A (Mdis) CHF-H1 (abgesichert)	1,68 %	2.391.669,20	9,28	9,73	–
A (Mdis) EUR-H1 (abgesichert)	1,67 %	35.692.854,45	6,33	6,48	6,73
A (Mdis) GBP-H1 (abgesichert)	1,68 %	1.192.606,79	10,39	10,48	–
A (Mdis) HKD	1,67 %	445.872.110,44	8,75	8,76	8,97
A (Mdis) JPY-H1 (abgesichert)	1,67 %	49.787.096,47	910,54	958,67	–
A (Mdis) SGD-H1 (abgesichert)	1,67 %	122.251.184,31	6,38	6,55	6,81
A (Mdis) USD	1,67 %	367.776.812,00	9,65	9,70	9,90
A (Mdis) ZAR-H1 (abgesichert)	1,67 %	1.696.579,35	108,93	106,80	106,08
A (Qdis) PLN-H1 (abgesichert)	1,68 %	481.799,68	99,41	99,44	101,13
C (acc) USD	2,25 %	2.153.418,55	31,59	29,41	27,77
C (Mdis) USD	2,25 %	7.416.491,48	11,70	11,84	12,16
F (Mdis) JPY-H1 (abgesichert) [*]	2,68 %	9.548.638,40	936,06	–	–
F (Mdis) USD	2,67 %	201.020.775,83	7,70	7,83	8,06
G (acc) EUR	2,27 %	22.387,01	11,68	11,96	11,09
I (acc) EUR	0,86 %	252.312,36	16,23	16,39	14,98
I (acc) USD	0,86 %	1.322.204,76	31,09	28,54	26,59
I (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	0,86 %	24.239,59	7,62	7,63	7,80
N (acc) EUR-H1 (abgesichert)	2,17 %	218.357,48	11,19	10,60	10,18
N (acc) PLN-H1 (abgesichert)	2,17 %	1.458.359,38	11,81	10,92	10,25
N (acc) USD	2,17 %	4.015.555,19	29,58	27,51	25,96
N (Mdis) EUR	2,17 %	1.832.477,57	7,65	8,51	8,57
N (Mdis) EUR-H1 (abgesichert)	2,17 %	5.216.438,85	6,01	6,19	6,46
N (Mdis) USD	2,17 %	3.156.210,54	7,17	7,25	7,43
Q (Mdis) SGD-H1 (abgesichert) [*]	1,67 %	14.274.171,87	9,45	–	–
Q (Mdis) USD [*]	1,67 %	3.538.186,65	9,60	–	–
W (acc) USD	0,92 %	1.808.640,36	15,03	13,81	12,87
W (Mdis) USD	0,93 %	58.986.969,79	8,97	8,96	9,08
Y (Mdis) JPY	0,04 %	3.669.665,30	1.012,63	1.120,07	1001,50
Y (Mdis) USD	0,05 %	22.418.311,55	10,28	10,17	–

Statistische Informationen

	Gesamtkostenquote 30. Juni 2025 (s. Anm. 27)	Anteile im Umlauf 30. Juni 2025	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2025	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2024	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2023
Franklin Income Fund – USD (Fortsetzung)					
Z (acc) USD	1,17 %	402.311,50	23,14	21,31	19,91
Z (Mdis) USD	1,17 %	1.135.276,60	9,17	9,18	9,32
Franklin India Fund – USD					
A (acc) EUR	1,83 %	6.351.341,81	73,48	78,42	58,84
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,84 %	2.464.813,73	17,94	17,77	13,82
A (acc) HKD	1,84 %	1.197.217,26	33,24	32,08	24,61
A (acc) SEK	1,83 %	6.568.465,86	41,33	45,00	35,05
A (acc) SGD	1,84 %	7.287.546,75	24,74	25,61	19,52
A (acc) USD	1,83 %	11.838.568,98	71,56	69,45	53,09
A (Ydis) EUR	1,84 %	467.693,17	108,36	115,65	86,78
A (Ydis) GBP	1,83 %	83.940,27	92,93	97,94	74,54
AS (acc) SGD	1,60 %	1.158.109,74	20,88	21,59	16,45
C (acc) USD	2,41 %	83.927,33	63,81	62,28	47,89
I (acc) EUR	0,99 %	1.052.542,32	87,34	92,44	68,77
I (acc) USD	0,99 %	14.853.885,99	85,17	81,95	62,12
I (Ydis) EUR	0,99 %	44.319,00	85,21	90,16	67,11
N (acc) EUR	2,59 %	1.789.212,97	63,65	68,45	51,74
N (acc) PLN-H1 (abgesichert)	2,59 %	2.062.811,83	31,59	30,73	23,55
N (acc) USD	2,59 %	846.749,54	61,76	60,38	46,51
S (acc) USD	0,78 %	333.536,28	40,46	38,85	29,39
W (acc) EUR	1,03 %	645.956,21	42,67	45,19	33,64
W (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,05 %	778.669,58	14,57	14,31	11,05
W (acc) GBP	1,04 %	2.050.849,14	45,53	47,60	35,94
W (acc) SEK	1,03 %	1.840.641,30	9,10	–	–
W (acc) USD	1,04 %	2.448.178,15	39,96	38,47	29,17
X (acc) USD	0,25 %	2.636,43	39,70	37,91	28,54
Y (acc) USD	0,06 %	138.025,85	10,25	–	–
Z (acc) GBP	1,34 %	15.939,31	43,89	46,03	34,85
Z (acc) USD	1,33 %	48.253,79	30,27	29,23	22,25
Franklin Innovation Fund – USD					
A (acc) CZK-H1 (abgesichert)	1,80 %	7.006.049,50	216,46	189,46	142,06
A (acc) EUR	1,80 %	77.998,27	10,51	–	–
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,80 %	15.922,03	12,70	11,18	8,57
A (acc) USD	1,80 %	7.511.842,94	22,16	19,18	14,45
A (Ydis) EUR	1,80 %	2.326.198,25	20,74	19,74	14,60
C (acc) USD	2,38 %	650.949,32	20,65	17,98	13,63
F (acc) USD	2,80 %	59.086,81	14,23	12,44	9,47
I (acc) EUR	0,85 %	532.548,61	11,71	11,05	8,10
I (acc) USD	0,85 %	5.682.036,52	23,37	20,04	14,96
I (acc) USD-H4 (BRL) (abgesichert) ^o	–	–	–	16,08	13,49
N (acc) EUR	2,55 %	93,26	16,05	15,40	11,47
N (acc) USD	2,55 %	1.462.866,86	20,46	17,84	13,54
W (acc) CHF-H1 (abgesichert)	0,90 %	1.282,71	12,64	11,23	8,74
W (acc) USD	0,90 %	812.484,80	23,32	20,00	14,94
Franklin Intelligent Machines Fund – USD					
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,80 %	224.776,98	13,75	12,14	9,77
A (acc) SGD-H1 (abgesichert)	1,80 %	388,29	12,96	11,50	9,26
A (acc) USD	1,80 %	525.567,75	13,95	12,12	9,56
A (Ydis) EUR	1,80 %	31.198,54	13,70	13,09	10,14
C (acc) USD	2,38 %	280,21	13,65	11,93	9,47
I (acc) EUR	0,85 %	3.106,41	14,23	13,47	10,33
I (acc) USD	0,85 %	3.865,34	14,45	12,44	9,72
N (acc) EUR	2,55 %	1.423.933,08	13,36	12,86	10,03
N (acc) USD	2,55 %	394.085,49	13,56	11,88	9,44
W (acc) USD	0,90 %	6.139,88	14,42	12,42	9,71
Franklin MENA Fund – USD					
A (acc) EUR	2,73 %	2.189.177,73	9,17	9,31	8,56
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	2,72 %	294.299,66	5,40	5,10	4,85
A (acc) USD	2,72 %	2.472.237,61	10,87	10,05	9,40
A (Ydis) USD	2,73 %	63.316,81	11,24	10,50	9,83
I (acc) EUR	1,37 %	172.411,37	11,25	11,28	10,23

Statistische Informationen

	Gesamtkostenquote 30. Juni 2025 (s. Anm. 27)	Anteile im Umlauf 30. Juni 2025	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2025	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2024	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2023
Franklin MENA Fund – USD (Fortsetzung)					
I (acc) USD	1,37 %	71.328,93	13,28	12,11	11,19
N (acc) EUR-H1 (abgesichert)	3,22 %	619.972,65	4,97	4,71	4,50
N (acc) USD	3,22 %	429.390,56	9,97	9,26	8,71
W (acc) EUR	1,41 %	13.248,66	19,77	19,81	17,98
W (Qdis) USD	1,41 %	106,66	19,57	18,24	17,32
X (acc) USD ²	–	–	–	31,16	28,50
Franklin Mutual European Fund – EUR					
A (acc) CZK-H1 (abgesichert)	1,82 %	2.390.272,85	241,41	215,02	184,47
A (acc) EUR	1,84 %	7.817.436,75	36,11	32,38	28,42
A (acc) RMB-H1 (abgesichert) ²	–	–	–	190,14	167,79
A (acc) SEK	1,84 %	125.563,39	26,03	23,78	21,64
A (acc) USD	1,84 %	2.318.648,53	42,53	34,68	31,00
A (acc) USD-H1 (abgesichert)	1,82 %	406.449,46	18,78	16,57	14,30
A (Ydis) EUR	1,84 %	400.834,42	27,81	25,37	22,62
A (Ydis) GBP	1,84 %	40.245,88	24,04	21,66	19,59
C (acc) EUR	2,36 %	59,12	31,01	27,97	24,67
C (acc) USD	2,42 %	110.432,17	36,37	29,83	26,83
I (acc) EUR	0,88 %	3.043.498,13	36,21	32,16	27,98
N (acc) EUR	2,59 %	1.369.124,37	28,04	25,33	22,40
N (acc) USD	2,59 %	196.872,19	32,83	26,97	24,30
N (acc) USD-H1 (abgesichert)	2,56 %	106.127,27	17,90	15,93	13,87
W (acc) EUR	1,00 %	239.529,54	21,37	19,01	16,54
W (acc) USD	1,00 %	332.505,11	16,08	13,00	11,53
W (acc) USD-H1 (abgesichert)	1,00 %	76.122,94	17,23	15,08	12,91
W (Ydis) EUR	1,00 %	5.430,26	14,92	13,61	12,13
X (acc) EUR ²	–	–	–	17,58	15,18
Z (acc) EUR	1,34 %	15.733,51	23,25	20,75	18,12
Z (acc) USD	1,35 %	977.160,65	22,51	18,27	16,26
Z (acc) USD-H1 (abgesichert)	1,32 %	2.413,23	20,46	17,96	15,40
Franklin Mutual Global Discovery Fund – USD					
A (acc) EUR	1,84 %	3.698.222,01	30,55	29,63	26,49
A (acc) EUR-H2 (abgesichert)	1,84 %	543.611,88	19,19	17,87	16,25
A (acc) USD	1,84 %	5.104.093,59	29,75	26,24	23,90
A (Ydis) EUR	1,84 %	626.627,96	38,89	38,00	34,19
A (Ydis) GBP	1,84 %	31.049,16	33,64	32,44	29,60
C (acc) USD	2,42 %	503.268,46	26,52	23,52	21,55
I (acc) EUR	0,98 %	599.263,75	36,23	34,87	30,92
I (acc) EUR-H2 (abgesichert)	0,98 %	230.854,27	29,23	26,99	24,38
I (acc) USD	0,98 %	1.806.015,07	35,32	30,88	27,88
N (acc) EUR	2,58 %	1.010.765,16	26,31	25,71	23,15
N (acc) EUR-H2 (abgesichert)	2,59 %	393.766,02	17,08	16,02	14,68
N (acc) USD	2,59 %	390.299,65	25,65	22,80	20,92
W (acc) EUR	1,03 %	49.689,52	21,71	20,89	18,52
W (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,03 %	265.622,55	12,43	11,07	10,20
W (acc) USD	1,03 %	69.056,55	16,36	14,31	12,92
Z (acc) USD	1,32 %	57.504,41	26,87	23,58	21,36
Franklin Mutual U.S. Value Fund – USD					
A (acc) EUR	1,85 %	130.800,09	99,37	97,73	86,82
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,85 %	18.140,13	65,39	59,41	54,81
A (acc) SGD	1,85 %	234.510,31	17,77	16,95	15,30
A (acc) USD	1,85 %	1.127.987,69	116,99	104,61	94,69
A (Ydis) USD	1,85 %	126.407,18	108,36	97,00	87,80
C (acc) USD	2,43 %	423.125,75	31,34	28,19	25,66
I (acc) EUR	1,01 %	19.417,09	29,88	29,14	25,66
I (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,99 %	67,46	19,65	17,71	16,18
I (acc) USD	0,98 %	779.418,25	35,18	31,19	27,99
N (acc) EUR	2,59 %	281.275,39	45,81	45,39	40,62
N (acc) EUR-H1 (abgesichert)	2,60 %	40.653,68	30,31	27,75	25,79

Statistische Informationen

	Gesamtkostenquote 30. Juni 2025 (s. Anm. 27)	Anteile im Umlauf 30. Juni 2025	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2025	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2024	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2023
Franklin Mutual U.S. Value Fund – USD (Fortsetzung)					
N (acc) USD	2,60 %	320.588,43	53,97	48,62	44,34
W (acc) USD	1,03 %	503.148,22	16,06	14,24	12,79
Z (acc) USD	1,35 %	115.742,71	29,79	26,51	23,87
Franklin Natural Resources Fund – USD					
A (acc) EUR	1,85 %	3.168.891,31	7,30	7,96	7,11
A (acc) USD	1,84 %	12.382.876,53	8,59	8,51	7,75
A (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	1,85 %	397.033,25	5,82	5,90	5,52
A (Ydis) USD	1,85 %	278.428,65	8,59	8,51	7,75
C (acc) USD	2,43 %	301.065,95	7,43	7,41	6,78
F (acc) USD	2,84 %	380.290,85	11,78	11,79	10,85
I (acc) EUR	0,98 %	1.086.269,93	8,53	9,21	8,17
I (acc) USD	0,99 %	418.134,58	10,04	9,87	8,92
N (acc) EUR	2,60 %	5.438.091,72	6,37	6,99	6,30
N (acc) PLN-H1 (abgesichert)	2,60 %	9.548.770,75	8,56	8,49	7,78
W (acc) USD	1,05 %	5.323,13	13,08	12,86	11,60
Franklin NextStep Balanced Growth Fund – USD^a					
A (acc) HKD	–	–	–	14,30	13,10
A (acc) SGD-H1 (abgesichert)	–	–	–	13,29	12,36
A (acc) USD	–	–	–	14,26	13,02
A (Mdis) HKD	–	–	–	13,06	12,14
A (Mdis) SGD-H1 (abgesichert)	–	–	–	12,16	11,47
A (Mdis) USD	–	–	–	13,03	12,07
Franklin NextStep Conservative Fund – USD					
A (acc) PLN-H1 (abgesichert)	1,37 %	1.793.095,18	13,27	12,42	11,58
A (acc) USD	1,37 %	299.465,21	13,14	12,38	11,62
A (Mdis) USD	1,37 %	18.747,45	11,41	10,93	10,47
C (acc) USD	2,15 %	344.359,95	11,16	10,60	10,02
N (acc) USD	2,25 %	686.716,23	12,10	11,51	10,89
W (Mdis) EUR-H1 (abgesichert)	0,78 %	98.185,24	9,41	9,16	8,87
W (Mdis) GBP-H1 (abgesichert)	0,78 %	15.739,65	10,90	10,42	9,94
W (Mdis) USD	0,78 %	73.977,50	11,49	10,95	10,43
Franklin NextStep Growth Fund – USD					
A (acc) PLN-H1 (abgesichert)	1,73 %	164.332,64	19,03	17,32	15,07
A (acc) USD	1,73 %	726.963,38	19,19	17,58	15,37
A (Mdis) USD	1,73 %	28.374,84	17,61	16,28	14,39
C (acc) USD	2,31 %	78.268,14	14,47	13,33	11,73
N (acc) USD	2,53 %	588.493,86	17,80	16,44	14,49
W (Mdis) GBP-H1 (abgesichert)	0,89 %	13.566,20	16,65	15,35	13,51
W (Mdis) USD	0,89 %	31.335,89	17,77	16,29	14,28
Franklin NextStep Moderate Fund – USD					
A (acc) HKD [*]	1,58 %	103.570,24	15,54	–	–
A (acc) PLN-H1 (abgesichert)	1,58 %	2.578.464,16	17,44	16,02	14,22
A (acc) SGD-H1 (abgesichert) [*]	1,58 %	32.471,20	14,08	–	–
A (acc) USD	1,58 %	1.037.942,87	17,32	15,99	14,27
A (Mdis) HKD [*]	1,58 %	21.809,26	14,02	–	–
A (Mdis) SGD-H1 (abgesichert) [*]	1,58 %	39.325,72	12,72	–	–
A (Mdis) USD	1,58 %	205.076,51	15,62	14,59	13,20
C (acc) USD	2,26 %	437.336,81	13,44	12,49	11,23
N (acc) USD	2,38 %	1.877.991,76	16,05	14,95	13,45
W (Mdis) EUR-H1 (abgesichert)	0,83 %	23.346,03	12,92	12,22	11,17
W (Mdis) GBP-H1 (abgesichert)	0,83 %	32.528,56	15,10	14,06	12,68
W (Mdis) USD	0,83 %	181.267,79	15,72	14,57	13,08
Franklin Saudi Arabia Bond Fund – USD[*]					
A (Mdis) USD	1,38 %	100,00	9,90	–	–
I (Mdis) USD	0,82 %	100,00	9,94	–	–
P1 (acc) USD	0,35 %	499.700,00	10,30	–	–
P1 (Mdis) USD	0,35 %	100,00	9,97	–	–
P2 (acc) USD	0,55 %	499.700,00	10,28	–	–
P2 (Mdis) USD	0,55 %	100,00	9,96	–	–
W (Mdis) USD	0,88 %	100,00	9,93	–	–

Statistische Informationen

	Gesamtkostenquote 30. Juni 2025 (s. Anm. 27)	Anteile im Umlauf 30. Juni 2025	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2025	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2024	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2023
Franklin Saudi Arabia Bond Fund – USD* (Fortsetzung)					
Y (Mdis) USD	0,07 %	100,00	9,99	–	–
Franklin Sealand China A-Shares Fund – USD					
A (acc) EUR	2,00 %	189.244,12	7,40	7,08	8,86
A (acc) HKD	2,00 %	56.927,28	7,91	6,84	8,74
A (acc) RMB	1,94 %	5.554,70	8,24	7,30	9,26
A (acc) SGD	2,00 %	6.799,92	7,59	7,04	8,96
A (acc) SGD-H1 (abgesichert)	2,00 %	4.366,87	7,51	6,68	8,71
A (acc) USD	2,00 %	33.992,39	7,89	6,87	8,76
A (Ydis) EUR	2,00 %	24.489,51	7,31	7,04	8,86
A (Ydis) USD	1,71 %	100,00	7,88	6,84	8,75
I (acc) EUR	1,15 %	323.127,98	7,53	7,14	8,87
I (acc) USD	1,15 %	114,68	8,51	7,34	8,77
I (Ydis) USD	1,15 %	592.391,00	7,91	6,88	8,77
P1 (acc) EUR	0,45 %	91,71	7,63	7,19	8,88
P1 (acc) USD	0,45 %	6.448.646,38	8,15	6,98	8,78
P1 (Ydis) USD	0,45 %	100,00	7,96	6,93	8,78
S (acc) EUR	0,66 %	91,71	7,58	7,16	8,87
S (acc) USD	0,63 %	100,00	8,10	6,95	8,77
S (Ydis) USD	0,58 %	100,00	7,95	6,91	8,77
W (acc) EUR	1,25 %	123.681,02	7,51	7,13	8,87
W (acc) USD	1,25 %	244.101,87	8,01	6,92	8,77
W (Ydis) USD	1,25 %	294.200,00	7,89	6,89	8,77
Franklin Strategic Income Fund – USD					
A (acc) EUR	1,35 %	1.553.142,82	14,89	15,37	14,30
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,35 %	961.202,03	11,29	10,80	10,42
A (acc) USD	1,35 %	6.815.038,22	17,50	16,43	15,58
A (Mdis) AUD-H1 (abgesichert)	1,35 %	753.835,02	7,05	7,03	7,15
A (Mdis) EUR	1,35 %	3.987.403,03	6,84	7,45	7,33
A (Mdis) EUR-H1 (abgesichert)	1,35 %	4.713.042,64	5,84	5,89	6,01
A (Mdis) JPY-H1 (abgesichert)	1,35 %	1.164.889,57	965,09	997,06	–
A (Mdis) RMB-H1 (abgesichert)	1,35 %	277.441,69	9,85	9,98	–
A (Mdis) SGD-H1 (abgesichert)	1,35 %	112.322,52	6,75	6,82	6,96
A (Mdis) USD	1,35 %	13.417.501,43	8,06	7,98	8,00
A (Mdis-plus) HKD ¹	1,35 %	5.050.415,61	10,13	10,22	–
A (Mdis-plus) SGD-H1 (abgesichert) ¹	1,35 %	152,15	9,79	10,10	–
A (Mdis-plus) USD ¹	1,35 %	2.239.844,93	9,90	10,03	–
A (Qdis) PLN-H1 (abgesichert)	1,35 %	608.632,04	8,53	8,39	8,36
C (acc) USD	1,93 %	1.652.116,17	11,03	10,42	9,94
C (Mdis) USD	1,93 %	2.538.945,07	7,58	7,55	7,61
F (Mdis) USD	2,35 %	5.882.250,44	7,80	7,80	7,88
F (Mdis-plus) USD ¹	2,35 %	6.793.168,91	9,73	9,94	–
I (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,81 %	181.294,21	11,65	11,08	10,64
I (acc) USD	0,81 %	8.661.585,52	19,21	17,94	16,92
N (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,85 %	387.485,20	10,24	9,84	9,57
N (acc) USD	1,85 %	2.762.549,74	12,73	12,01	11,47
N (Mdis) EUR-H1 (abgesichert)	1,85 %	1.455.094,33	5,47	5,55	5,70
W (acc) EUR	0,85 %	34.922,70	10,82	11,11	10,29
W (acc) USD	0,85 %	2.471.966,67	12,05	11,25	10,62
W (Mdis) USD	0,85 %	241.084,55	8,23	8,11	8,09
Y (Mdis) USD	0,05 %	773.577,35	8,71	8,51	8,42
Z (acc) USD	1,08 %	514.056,57	15,90	14,89	14,09
Franklin Sustainable Global Growth Fund – USD¹					
A (acc) EUR	1,90 %	2.501.484,63	35,69	35,89	33,94
A (acc) USD	1,90 %	1.359.119,33	30,81	28,17	27,14
I (acc) EUR	1,00 %	24.533,63	41,40	41,26	38,67
I (acc) USD	1,01 %	28.768,76	35,76	32,41	30,95
N (acc) EUR	2,64 %	1.648.321,95	12,60	12,76	12,16
N (acc) USD	2,65 %	916.929,97	27,18	25,04	24,31

Statistische Informationen

	Gesamtkostenquote 30. Juni 2025 (s. Anm. 27)	Anteile im Umlauf 30. Juni 2025	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2025	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2024	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2023
Franklin Sustainable Global Growth Fund – USD¹ (Fortsetzung)					
W (acc) GBP	1,00 %	5.750,27	29,07	28,60	27,19
W (acc) USD	1,00 %	11.230,75	12,53	11,35	10,84
Z (acc) USD	1,27 %	9.527,61	17,46	15,86	15,18
Franklin Technology Fund – USD					
A (acc) CHF-H1 (abgesichert)	1,80 %	241.432,60	13,26	11,88	9,38
A (acc) EUR	1,80 %	36.701.257,64	47,35	45,17	33,53
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,80 %	4.965.583,35	26,84	23,66	18,24
A (acc) HKD	1,80 %	6.114.916,04	73,49	63,42	48,14
A (acc) JPY	1,82 %	96.792,63	1.129,11	1.094,79	–
A (acc) JPY-H1 (abgesichert) [*]	1,80 %	58.949,35	1.253,88	–	–
A (acc) RMB-H1 (abgesichert)	1,80 %	9.532.134,17	13,46	11,99	9,29
A (acc) SGD-H1 (abgesichert)	1,81 %	13.989.985,95	27,95	24,78	19,11
A (acc) USD	1,80 %	92.165.950,11	55,66	48,27	36,51
A (Mdis-Plus) HKD [*]	1,80 %	777,50	12,50	–	–
A (Mdis-Plus) SGD-H1 (abgesichert) [*]	1,80 %	133,53	12,33	–	–
A (Mdis-Plus) USD [*]	1,80 %	100,00	12,41	–	–
C (acc) USD	2,38 %	1.944.603,61	103,90	90,65	68,96
F (acc) JPY-H1 (abgesichert) [*]	2,80 %	7.988,57	1.249,38	–	–
F (acc) USD	2,80 %	1.682.583,40	24,28	21,27	16,25
G (acc) EUR	2,40 %	3.895,41	22,56	21,66	16,18
I (acc) EUR	0,85 %	8.116.984,62	93,98	88,80	65,30
I (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,85 %	1.859.785,14	14,40	12,57	9,59
I (acc) GBP [*]	0,85 %	82,71	11,26	–	–
I (acc) USD	0,85 %	14.008.529,61	82,34	70,74	53,00
I (Ydis) EUR	0,85 %	1.399.688,22	31,02	29,31	21,55
N (acc) EUR	2,55 %	12.300.257,91	37,84	36,37	27,20
N (acc) EUR-H1 (abgesichert)	2,57 %	26.097,06	11,34	10,08	–
N (acc) PLN-H1 (abgesichert)	2,56 %	3.019.230,99	23,12	20,12	15,31
N (acc) USD	2,55 %	9.410.204,62	44,51	38,90	29,64
W (acc) CHF-H1 (abgesichert)	0,90 %	396.066,97	17,82	15,82	12,38
W (acc) EUR	0,90 %	1.578.025,40	82,69	78,18	57,52
W (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,90 %	2.145.455,20	27,39	23,93	18,29
W (acc) GBP [*]	0,85 %	77,71	11,25	–	–
W (acc) USD	0,90 %	7.364.831,80	69,57	59,80	44,82
X (acc) EUR	0,15 %	2.732.240,44	16,57	15,54	11,35
X (acc) USD	0,15 %	171.865,53	75,46	64,37	47,90
Y (acc) USD	0,04 %	785.872,87	12,74	10,85	–
Z (acc) USD	1,20 %	375.978,59	83,82	72,26	54,33
Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund – USD					
A (acc) USD	0,25 %	67.280.119,97	13,75	13,15	12,50
A (Mdis) USD	0,25 %	48.727.176,32	9,83	9,83	9,83
AX (acc) USD	0,65 %	33.148.589,18	11,22	10,78	10,28
C (acc) USD	1,24 %	625.448,45	10,78	10,41	9,99
F (Mdis) USD	1,25 %	881.942,53	10,16	10,17	10,01
N (acc) USD	1,15 %	11.040.396,06	11,45	11,05	10,60
W (acc) USD	0,14 %	2.231.996,15	11,96	11,43	10,85
Y (acc) USD	0,01 %	100,00	11,48	10,96	10,14
Franklin U.S. Government Fund – USD					
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,01 %	1.726.309,63	8,27	8,01	8,09
A (acc) HKD	1,01 %	1.508.111,60	11,50	10,87	10,83
A (acc) PLN-H1 (abgesichert)	1,01 %	5.813.803,86	10,63	10,02	9,91
A (acc) USD	1,01 %	6.345.866,78	11,07	10,52	10,44
A (Mdis) AUD-H1 (abgesichert)	1,01 %	203.502,35	9,98	9,93	–
A (Mdis) HKD	1,01 %	8.407.985,14	7,64	7,53	7,79
A (Mdis) JPY-H1 (abgesichert)	1,01 %	178.750.916,22	9,40	9,80	–
A (Mdis) RMB-H1 (abgesichert)	1,01 %	738.236,63	9,75	9,90	–
A (Mdis) USD	1,01 %	43.111.705,67	7,15	7,08	7,30
A (Mdis-Plus) HKD ¹	1,05 %	1.638.233,03	9,96	9,92	–
A (Mdis-Plus) USD ¹	1,03 %	49.990,50	9,92	9,92	–
AX (acc) USD	1,22 %	858.278,39	15,28	14,55	14,47
C (acc) USD	1,85 %	1.114.243,45	12,64	12,11	12,12
F (Mdis) USD	2,07 %	2.654.780,14	7,49	7,49	7,81

Statistische Informationen

	Gesamtkostenquote 30. Juni 2025 (s. Anm. 27)	Anteile im Umlauf 30. Juni 2025	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2025	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2024	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2023
Franklin U.S. Government Fund – USD (Fortsetzung)					
I (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,55 %	491.828,99	9,31	8,99	9,03
I (acc) USD	0,55 %	5.250.622,20	14,72	13,92	13,73
I (Mdis) JPY-H1 (abgesichert) ²	–	–	–	600,32	654,56
I (Mdis) USD	0,55 %	3.843.561,23	7,86	7,75	7,94
N (acc) USD	1,76 %	4.987.978,66	13,37	12,81	12,81
N (Mdis) USD	1,76 %	1.154.482,87	6,83	6,81	7,08
S (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,20 %	1.671,25	9,39	9,02	9,03
W (acc) USD	0,65 %	2.144.557,03	11,00	10,41	10,28
W (Mdis) USD	0,65 %	1.365.402,23	7,70	7,60	7,81
X (acc) USD ²	–	–	–	11,19	10,97
Z (acc) USD	0,72 %	213.944,99	12,03	11,40	11,28
Z (Mdis) USD	0,72 %	5.478,93	7,69	7,60	7,82
Franklin U.S. Low Duration Fund – USD					
A (acc) EUR	0,78 %	403.433,56	11,68	12,12	11,37
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,81 %	2.309.938,21	9,57	9,21	8,95
A (acc) USD	0,80 %	5.569.182,27	12,24	11,56	11,05
A (Mdis) USD	0,81 %	1.436.432,17	9,58	9,40	9,29
AX (acc) USD	1,00 %	345.990,25	13,70	12,96	12,41
C (acc) USD	1,69 %	414.062,43	10,57	10,07	9,71
C (Mdis) USD	1,78 %	602.176,42	9,64	9,46	9,36
I (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,47 %	11.269.448,29	10,56	10,14	9,79
I (acc) USD	0,47 %	1.180.378,78	15,53	14,62	13,89
N (Mdis) USD	1,59 %	854.502,33	9,61	9,42	9,32
W (acc) USD	0,52 %	491.750,32	11,77	11,09	10,54
W (Mdis) USD	0,53 %	52.842,03	9,70	9,52	9,41
Y (Mdis) USD	0,07 %	4.013.544,13	9,73	9,55	9,44
Z (acc) USD	0,52 %	16.506,58	11,88	11,19	10,66
Franklin U.S. Opportunities Fund – USD					
A (acc) CHF-H1 (abgesichert)	1,81 %	297.097,02	41,07	38,57	30,60
A (acc) EUR	1,80 %	12.063.936,32	31,41	31,33	23,40
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,81 %	10.672.858,15	20,77	19,16	14,86
A (acc) HKD	1,81 %	2.774.499,22	50,44	45,52	34,77
A (acc) NOK-H1 (abgesichert)	1,81 %	423.084,59	31,87	29,24	22,58
A (acc) RMB-H1 (abgesichert)	1,80 %	132.525,71	344,97	321,25	250,28
A (acc) SEK-H1 (abgesichert)	1,81 %	585.661,47	40,18	37,32	29,04
A (acc) SGD	1,81 %	7.020.404,45	41,78	40,41	30,67
A (acc) SGD-H1 (abgesichert)	1,81 %	15.796.323,86	51,22	47,47	36,79
A (acc) USD	1,81 %	85.939.242,73	36,96	33,52	25,50
A (Ydis) EUR	1,81 %	1.828.433,75	31,97	31,90	23,82
A (Ydis) GBP	1,81 %	384.312,65	26,88	26,48	20,06
AS (acc) SGD	1,71 %	8.315.935,79	28,09	27,15	20,58
C (acc) USD	2,39 %	3.360.909,46	56,91	51,92	39,73
F (acc) USD	2,81 %	827.473,86	25,94	23,76	18,26
I (acc) EUR	0,85 %	1.674.386,82	86,15	85,10	62,95
I (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,85 %	882.359,47	56,37	51,50	39,53
I (acc) PLN-H1 (abgesichert)	0,85 %	317,93	13,31	11,87	8,95
I (acc) USD	0,85 %	7.963.083,84	101,49	91,17	68,72
N (acc) EUR	2,55 %	2.274.320,07	59,39	59,68	44,91
N (acc) EUR-H1 (abgesichert)	2,56 %	717.335,24	35,21	32,72	25,57
N (acc) PLN-H1 (abgesichert)	2,56 %	5.279.941,77	60,11	54,58	41,73
N (acc) USD	2,56 %	4.270.277,09	70,06	64,02	49,08
S (acc) EUR	0,75 %	2.020.539,92	20,24	19,99	14,77
S (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,75 %	19.782,90	18,85	17,20	13,21
S (acc) USD	0,75 %	61.652,81	26,89	24,13	18,17
W (acc) EUR	0,90 %	240.683,78	47,58	47,03	34,81
W (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,90 %	177.262,09	24,60	22,49	17,27
W (acc) SGD	0,90 %	166.605,94	11,16	10,71	8,05
W (acc) USD	0,90 %	6.702.355,99	55,28	49,68	37,46
X (Ydis) USD	0,24 %	2.210.970,43	58,10	51,91	38,98

Statistische Informationen

	Gesamtkostenquote 30. Juni 2025 (s. Anm. 27)	Anteile im Umlauf 30. Juni 2025	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2025	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2024	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2023
Franklin U.S. Opportunities Fund – USD (Fortsetzung)					
Y (acc) USD	0,04 %	633.982,85	12,11	10,79	–
Y (Mdis) USD	0,04 %	33.509,07	33,26	29,77	22,32
Z (acc) USD	1,20 %	532.433,46	66,82	60,24	45,56
Martin Currie UK Equity Income Fund – GBP					
A (acc) GBP	1,75 %	322,02	11,22	10,29	9,40
A (acc) USD	1,75 %	10.118,77	16,21	13,70	12,59
A (Mdis) GBP	1,75 %	95,61	12,22	11,78	11,30
A (Qdis) GBP	1,75 %	16.858,38	12,33	11,88	11,41
A (Qdis) USD	1,75 %	10.957,80	13,34	11,83	11,41
A (Ydis) GBP	1,75 %	2.804,26	12,78	12,30	11,79
C (acc) USD	2,38 %	119,68	15,73	13,39	12,38
I (Ydis) GBP	0,60 %	59,24	13,52	12,84	12,17
N (acc) USD	2,55 %	3.376,73	15,60	13,30	12,32
P2 (Qdis) GBP	0,40 %	1.227.248,68	10,51	9,96	9,42
P2 (Qdis) USD	0,40 %	100,00	11,55	10,12	9,62
W (acc) GBP	0,65 %	15.596,16	16,01	14,53	13,15
W (acc) USD	0,65 %	27.195,72	17,09	14,29	12,99
W (Qdis) GBP	0,65 %	350.385,20	13,05	12,40	11,77
W (Qdis) USD	0,65 %	4.094,17	13,90	12,19	11,63
W (Ydis) GBP	0,65 %	73,01	13,49	12,83	12,16
Templeton All China Equity Fund – USD					
S (acc) USD	1,25 %	400.000,00	6,03	4,76	5,56
Templeton Asia Equity Total Return Fund – USD					
S (acc) USD	1,05 %	800.000,00	11,91	10,00	9,61
Templeton Asian Bond Fund – USD					
A (acc) CHF-H1 (abgesichert)	1,47 %	184.548,50	7,46	7,10	7,75
A (acc) EUR	1,47 %	634.272,71	17,07	17,07	17,54
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,48 %	680.482,86	9,62	8,93	9,53
A (acc) USD	1,47 %	1.640.907,49	16,62	15,12	15,83
A (Mdis) AUD-H1 (abgesichert)	1,42 %	423.069,35	5,34	5,14	5,70
A (Mdis) EUR	1,47 %	481.337,01	6,53	6,85	7,36
A (Mdis) SGD	1,47 %	41.717,90	5,48	5,57	6,08
A (Mdis) SGD-H1 (abgesichert)	1,53 %	341.006,31	5,16	5,04	5,62
A (Mdis) USD	1,48 %	1.907.227,75	7,68	7,33	8,01
C (Mdis) USD	2,25 %	113.971,96	7,08	6,81	7,51
I (acc) CHF-H1 (abgesichert) ²	–	–	–	7,79	8,46
I (acc) EUR	0,94 %	27.022,92	15,72	15,63	15,97
I (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,00 %	4.235,01	9,47	8,74	9,29
I (acc) USD	0,93 %	136.370,46	18,53	16,75	17,44
I (Mdis) EUR	0,88 %	18.200,00	7,19	7,50	8,00
I (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	0,49 %	151,11	4,98	4,79	5,30
N (acc) EUR	2,17 %	196.431,44	14,87	14,97	15,50
N (acc) USD	2,17 %	134.174,76	14,49	13,27	13,99
N (Mdis) USD	2,17 %	328.935,49	7,15	6,87	7,57
W (acc) EUR ²	–	–	–	8,99	9,15
W (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,90 %	22.727,34	8,46	7,80	8,28
W (Mdis) USD	0,90 %	64.404,56	6,03	5,72	6,22
Z (acc) USD	1,18 %	112.511,25	11,36	10,29	10,75
Templeton Asian Growth Fund – USD					
A (acc) CHF-H1 (abgesichert)	2,18 %	365.777,30	10,81	10,07	9,80
A (acc) CZK-H1 (abgesichert)	2,18 %	1.331.525,95	112,33	101,92	94,74
A (acc) EUR	2,18 %	5.088.738,00	34,78	34,29	31,38
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	2,18 %	1.115.107,83	22,06	20,17	19,18
A (acc) HKD	2,18 %	5.370.118,39	12,41	11,07	10,36
A (acc) RMB-H1 (abgesichert)	2,19 %	161.320,03	147,01	135,62	129,74
A (acc) SGD	2,18 %	4.357.347,33	9,90	9,47	8,80
A (acc) SGD-H1 (abgesichert)	2,19 %	66.399,79	12,59	11,55	10,99
A (acc) USD	2,18 %	12.604.149,52	41,03	36,78	34,30
A (Ydis) EUR	2,18 %	1.733.603,40	31,65	31,20	28,55
A (Ydis) GBP	2,18 %	140.643,62	27,15	26,43	24,53

Statistische Informationen

	Gesamtkostenquote 30. Juni 2025 (s. Anm. 27)	Anteile im Umlauf 30. Juni 2025	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2025	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2024	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2023
Templeton Asian Growth Fund – USD (Fortsetzung)					
A (Ydis) USD	2,18 %	15.720.614,42	37,27	33,41	31,15
C (acc) USD	2,76 %	296.083,84	32,88	29,64	27,80
F (acc) USD	3,19 %	221.597,32	11,25	10,18	9,59
I (acc) CHF-H1 (abgesichert)	1,20 %	45.600,00	10,15	9,37	9,03
I (acc) EUR	1,16 %	2.615.927,63	39,35	38,40	34,79
I (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,18 %	196.895,92	21,59	19,56	18,42
I (acc) USD	1,19 %	311.829,31	46,31	41,10	37,95
I (Ydis) EUR-H2 (abgesichert)	1,16 %	5.053.341,58	6,64	6,12	5,64
N (acc) EUR	2,68 %	569.717,90	45,28	44,86	41,26
N (acc) EUR-H1 (abgesichert)	2,68 %	401.615,44	28,65	26,32	25,15
N (acc) HUF	2,68 %	1.483.896,92	202,23	198,17	172,02
N (acc) PLN-H1 (abgesichert)	2,68 %	2.351.223,61	14,97	13,44	12,57
N (acc) USD	2,68 %	1.044.618,41	53,33	48,04	45,02
W (acc) EUR	1,23 %	264.656,91	14,35	14,01	12,70
W (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,24 %	11.079,55	10,59	9,59	9,03
W (acc) GBP	1,23 %	62.850,85	17,14	16,53	15,20
W (acc) USD	1,23 %	881.152,13	15,12	13,42	12,40
W (Ydis) EUR	1,23 %	168.684,74	14,38	14,11	12,82
Y (Mdis) USD	0,05 %	28.829,25	12,51	11,15	10,35
Z (acc) USD	1,68 %	52.845,24	16,72	14,91	13,83
Z (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	1,65 %	904,83	10,94	9,95	9,40
Z (Ydis) USD	1,69 %	69.618,74	12,01	10,71	9,94
Templeton Asian Smaller Companies Fund – USD					
A (acc) EUR	2,20 %	2.430.071,34	80,37	79,37	67,57
A (acc) SGD	2,21 %	83.936,63	60,30	57,74	49,95
A (acc) USD	2,20 %	2.207.328,88	69,39	62,30	54,04
A (Ydis) USD	2,20 %	1.367.324,81	67,23	60,62	52,95
F (acc) USD	3,21 %	125.344,49	14,56	13,21	11,58
I (acc) EUR	1,18 %	504.859,78	95,22	93,09	78,49
I (acc) USD	1,18 %	5.753.181,73	82,56	73,37	62,99
I (Ydis) USD	1,18 %	369.220,00	15,94	14,36	12,57
N (acc) EUR	2,70 %	613.623,02	29,36	29,14	24,93
N (acc) USD	2,71 %	751.118,53	24,36	21,99	19,16
S (acc) USD	0,90 %	103.223,68	16,86	14,94	12,80
W (acc) EUR	1,22 %	818.094,79	26,53	25,94	21,87
W (acc) USD	1,22 %	917.177,81	22,77	20,25	17,39
W (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	1,22 %	63.480,00	10,84	9,95	8,87
W (Ydis) USD	1,22 %	681.700,33	14,06	12,66	11,09
X (Ydis) USD	0,27 %	206.277,21	19,62	17,66	15,45
Y (acc) EUR	0,01 %	91,88	10,38	–	–
Templeton BRIC Fund – USD					
A (acc) EUR	2,48 %	2.532.389,50	24,42	21,24	19,30
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	2,48 %	391.577,27	12,18	9,85	9,30
A (acc) HKD	2,48 %	100.111,89	13,13	10,33	9,60
A (acc) USD	2,47 %	13.251.159,57	23,78	18,80	17,41
C (acc) USD	3,05 %	184.383,51	21,20	16,86	15,70
I (acc) USD	1,44 %	35.690,92	29,26	22,90	20,98
N (acc) EUR	2,97 %	614.627,78	22,14	19,35	17,67
N (acc) USD	2,97 %	241.061,61	21,54	17,12	15,93
Templeton China A-Shares Fund – USD					
A (acc) HKD	2,00 %	3.875,75	5,87	4,92	5,64
A (acc) SGD	2,00 %	2.187,14	5,54	4,98	5,67
A (acc) USD	2,00 %	129.245,88	5,80	4,89	5,58
I (acc) USD	1,15 %	500,00	6,02	5,03	5,70
W (acc) USD	1,25 %	1.518,37	5,99	5,01	5,68
Y (acc) USD	0,15 %	3.249.393,47	6,29	5,21	5,84
Templeton China Fund – USD					
A (acc) HKD	2,46 %	172.060,17	10,62	8,05	9,48

Statistische Informationen

	Gesamtkostenquote 30. Juni 2025 (s. Anm. 27)	Anteile im Umlauf 30. Juni 2025	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2025	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2024	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2023
Templeton China Fund – USD (Fortsetzung)					
A (acc) SGD	2,47 %	3.211.421,56	7,25	5,89	6,90
A (acc) USD	2,47 %	9.871.509,16	23,16	17,65	20,73
A (Ydis) EUR	2,47 %	823.946,77	18,92	15,85	18,27
A (Ydis) GBP	2,46 %	16.444,16	16,18	13,39	15,65
C (acc) USD	3,05 %	385.425,93	15,46	11,85	14,00
F (acc) USD	3,45 %	973.146,94	7,84	6,03	7,15
I (acc) USD	1,36 %	104.038,81	31,11	23,45	27,23
I (Ydis) GBP	1,36 %	2.621,65	11,00	9,00	10,41
N (acc) USD	2,97 %	1.058.826,48	21,65	16,57	19,57
W (acc) EUR	1,40 %	54.278,20	12,36	10,24	11,69
W (acc) GBP	1,40 %	97.198,42	13,93	11,41	13,21
W (acc) USD	1,40 %	378.649,19	11,14	8,39	9,76
W (Ydis) EUR	1,40 %	480,14	11,30	9,37	10,70
X (acc) HKD	0,27 %	512.013,72	12,73	9,44	10,88
Z (acc) USD	1,96 %	37.664,26	9,94	7,53	8,80
Templeton Eastern Europe Fund – EUR					
A (acc) EUR	2,55 %	5.027.227,48	17,51	15,95	11,28
A (acc) EUR RC	6,16 %	4.947.565,11	0,17	0,18	0,01
A (acc) USD	2,55 %	1.296.014,46	20,61	17,07	12,30
A (acc) USD RC	6,16 %	1.309.292,14	0,39	0,37	0,01
A (Ydis) EUR	2,56 %	47.497,19	16,23	15,15	11,16
A (Ydis) EUR RC	6,17 %	42.977,33	0,17	0,18	0,01
I (acc) EUR	1,40 %	226.260,83	14,26	12,84	8,98
I (acc) EUR RC	6,12 %	646.089,65	0,14	0,14	0,01
N (acc) EUR	3,04 %	365.555,66	15,36	14,06	10,00
N (acc) EUR RC	6,16 %	308.368,69	0,10	0,10	0,01
W (acc) EUR	1,52 %	689.671,44	8,83	7,96	5,58
W (acc) EUR RC	6,16 %	403.551,53	0,14	0,15	0,01
X (acc) EUR	0,30 %	134.261,74	8,27	7,37	5,10
X (acc) EUR RC	6,13 %	146.356,05	0,14	0,15	0,01
Templeton Emerging Markets Bond Fund – USD					
A (acc) CHF-H1 (abgesichert)	1,83 %	99.738,37	9,16	8,31	8,02
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,83 %	746.525,74	8,73	7,74	7,30
A (acc) NOK-H1 (abgesichert)	1,91 %	2.388.983,33	10,69	9,36	8,79
A (acc) SEK-H1 (abgesichert)	1,83 %	551.667,73	9,50	8,45	7,99
A (acc) USD	1,83 %	4.418.311,10	13,04	11,33	10,49
A (Bdis) CZK-H1 (abgesichert)	1,83 %	1.532.730,85	63,66	61,80	61,47
A (Mdis) AUD-H1 (abgesichert)	1,83 %	28.220.609,04	3,32	3,21	3,30
A (Mdis) EUR-H1 (abgesichert)	1,86 %	93,11	10,27	9,98	–
A (Mdis) HKD	1,83 %	48.455.559,35	3,83	3,64	3,70
A (Mdis) JPY-H1 (abgesichert)	1,88 %	157,75	996,73	996,75	–
A (Mdis) RMB-H1 (abgesichert)	1,90 %	715,47	10,19	9,97	–
A (Mdis) SGD-H1 (abgesichert)	1,83 %	11.267.126,13	3,15	3,08	3,18
A (Mdis) USD	1,83 %	241.601.449,02	4,17	3,98	4,03
A (Mdis) ZAR-H1 (abgesichert)	1,83 %	2.176.152,85	58,82	54,89	54,12
A (Qdis) EUR	1,83 %	15.732.667,31	6,13	6,47	6,39
A (Qdis) GBP	1,83 %	472.779,01	4,54	4,73	4,73
A (Qdis) USD	1,83 %	33.582.743,39	7,23	6,94	6,96
A (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	1,83 %	2.339.968,01	2,96	2,88	2,92
C (acc) USD	2,41 %	446.160,18	25,79	22,54	20,99
F (Mdis) USD	2,84 %	2.002.080,77	4,13	3,99	4,08
G (Mdis) EUR	2,41 %	10.792,68	5,48	5,87	5,86
I (acc) CHF-H1 (abgesichert)	0,90 %	24.370,00	9,15	8,22	7,86
I (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,90 %	2.350.385,76	11,20	9,85	9,19
I (acc) SEK-H1 (abgesichert) ^a	–	–	–	7,70	7,21
I (acc) USD	0,90 %	6.381.189,86	27,39	23,58	21,63
I (Qdis) GBP-H1 (abgesichert)	0,90 %	310.970,04	3,64	3,51	3,52
I (Qdis) USD	0,90 %	12.392,86	5,82	5,60	5,58
I (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	0,90 %	410,38	3,25	3,13	3,14
N (acc) USD	2,33 %	641.579,84	31,49	27,51	25,60
N (Mdis) USD	2,33 %	3.994.273,14	3,61	3,51	3,57
N (Qdis) PLN-H1 (abgesichert)	2,33 %	3.761.763,57	3,95	3,82	3,86

Statistische Informationen

	Gesamtkostenquote 30. Juni 2025 (s. Anm. 27)	Anteile im Umlauf 30. Juni 2025	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2025	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2024	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2023
Templeton Emerging Markets Bond Fund – USD (Fortsetzung)					
S (acc) USD ²	–	–	–	10,07	9,22
W (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,95 %	33.119,78	8,75	7,69	7,19
W (acc) USD	0,95 %	673.338,86	11,03	9,51	8,72
W (Qdis) EUR	0,95 %	487.728,64	4,63	4,90	4,80
W (Qdis) GBP	0,95 %	58.905,16	4,39	4,59	4,55
W (Qdis) GBP-H1 (abgesichert)	0,95 %	1.298.877,23	3,77	3,64	3,65
W (Qdis) USD	0,95 %	1.364.215,39	3,75	3,61	3,59
W (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	0,95 %	39.208,43	4,30	4,15	4,17
Y (Mdis) USD	0,06 %	784.151,15	5,14	4,89	4,86
Z (acc) USD	1,25 %	17.803,17	13,94	12,05	11,09
Z (Mdis) USD	1,25 %	132.268,54	3,79	3,65	3,67
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund – USD					
A (acc) EUR	1,85 %	1.290.151,24	15,25	14,26	12,95
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,85 %	491.129,50	9,55	8,29	7,81
A (acc) USD	1,85 %	586.771,33	12,13	10,31	9,54
A (Mdis) HKD	1,85 %	2.136.393,35	7,58	6,84	6,73
A (Mdis) SGD-H1 (abgesichert)	1,85 %	40.238,77	7,25	6,74	6,73
A (Mdis) USD	1,85 %	613.649,40	7,58	6,88	6,74
A (Mdis-Plus) HKD ¹	1,85 %	342.589,97	8,73	7,85	7,76
A (Mdis-Plus) USD ¹	1,85 %	114.741,62	8,66	7,81	7,68
A (Qdis) USD	1,85 %	940.979,28	6,84	6,21	6,07
A (Ydis) EUR	1,85 %	2.033.246,17	9,07	8,98	8,60
A (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	1,85 %	495.804,04	5,57	5,12	5,10
C (acc) USD	2,52 %	130.672,61	11,18	9,57	8,92
F (Mdis) USD	3,11 %	356.514,93	8,53	7,84	7,77
G (acc) EUR-H1 (abgesichert)	2,51 %	1.796,41	10,44	9,13	8,67
I (acc) EUR	0,95 %	706.972,65	17,26	15,99	14,39
I (acc) EUR-H1 (abgesichert) ²	–	–	–	8,78	8,19
N (acc) EUR-H1 (abgesichert)	2,35 %	750.696,62	8,91	7,77	7,38
N (acc) USD	2,35 %	938.914,08	11,36	9,71	9,03
X (acc) USD ²	–	–	–	12,91	11,76
Z (acc) USD	1,35 %	16,32	12,93	10,86	10,00
Templeton Emerging Markets ex-China Fund – USD¹					
A (acc) USD	2,00 %	955,67	11,06	–	–
P1 (acc) EUR	0,20 %	92,31	10,28	–	–
P1 (acc) GBP	0,20 %	76,93	10,59	–	–
P1 (acc) USD	0,20 %	249.700,00	11,20	–	–
P2 (acc) EUR	0,45 %	92,31	10,24	–	–
P2 (acc) GBP	0,45 %	76,93	10,57	–	–
P2 (acc) USD	0,45 %	249.700,00	11,18	–	–
W (acc) USD	1,25 %	100,00	11,12	–	–
Templeton Emerging Markets Fund – USD					
A (acc) EUR	2,00 %	83.431,57	11,65	10,52	9,43
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	2,00 %	1.057.391,62	10,88	9,13	8,50
A (acc) HKD	2,00 %	70.929,70	16,35	13,35	12,23
A (acc) SGD	2,00 %	1.075.731,96	11,05	9,68	8,81
A (acc) USD	2,00 %	3.775.811,88	55,87	45,87	41,89
A (Ydis) USD	2,00 %	3.498.689,66	51,12	42,59	39,71
C (acc) USD	2,58 %	128.212,16	44,55	36,79	33,79
G (acc) EUR ²	–	–	–	11,28	10,17
I (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,15 %	963.368,98	12,38	10,29	9,51
I (acc) USD	1,15 %	2.875.952,19	40,46	32,93	29,82
J (acc) USD	0,60 %	5.790.876,21	11,23	9,09	8,19
N (acc) EUR	2,50 %	620.682,88	24,18	21,94	19,76
N (acc) USD	2,50 %	2.790.966,66	28,45	23,48	21,55
W (acc) USD	1,25 %	614.791,62	17,52	14,28	12,94
W (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	1,25 %	157,00	9,19	7,82	7,43
Y (Mdis) USD	0,07 %	894.090,16	12,59	10,47	9,72

Statistische Informationen

	Gesamtkostenquote 30. Juni 2025 (s. Anm. 27)	Anteile im Umlauf 30. Juni 2025	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2025	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2024	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2023
Templeton Emerging Markets Fund – USD (Fortsetzung)					
Z (acc) USD	1,50 %	367.181,41	16,16	13,20	11,98
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund – USD					
A (acc) EUR	2,49 %	2.511.342,26	20,37	19,97	17,63
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	2,45 %	1.063,57	11,21	10,23	9,37
A (acc) USD	2,49 %	3.349.160,64	16,79	14,97	13,47
A (Ydis) GBP	2,49 %	63.031,97	23,92	23,16	20,74
A (Ydis) USD	2,49 %	866.074,55	16,07	14,33	12,89
C (acc) USD	3,07 %	86.233,53	16,84	15,11	13,67
I (acc) EUR	1,43 %	3.637.676,74	24,63	23,90	20,88
I (acc) USD	1,43 %	281.778,05	20,28	17,90	15,93
N (acc) USD	2,99 %	1.131.744,01	15,37	13,78	12,46
W (acc) EUR	1,49 %	1.679.992,93	14,47	14,05	12,28
W (acc) GBP	1,50 %	493.145,64	30,05	28,82	25,55
W (acc) USD	1,49 %	266.679,31	21,60	19,07	16,98
W (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	1,45 %	395,40	10,24	9,38	8,67
Y (Mdis) USD	0,11 %	336.935,71	15,46	13,80	12,48
Y (Ydis) JPY	0,09 %	1.283.748,16	1.848,53	1.848,63	1506,45
Templeton Emerging Markets Sustainability Fund – USD					
A (acc) EUR	1,90 %	71.192,17	10,49	9,98	9,93
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,90 %	10.719,62	9,34	8,25	8,53
A (acc) USD	1,90 %	15.901,52	10,53	9,11	9,24
A (Ydis) EUR	1,90 %	9.631,52	10,49	9,98	9,93
A (Ydis) USD	1,90 %	15.390,74	10,54	9,12	9,25
I (acc) EUR	0,99 %	155.534,42	10,96	10,34	10,19
I (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,99 %	8.530,97	9,75	8,53	8,75
I (acc) USD	0,99 %	209.941,95	10,98	9,42	9,48
I (Ydis) EUR	0,99 %	7.997,78	10,60	10,14	10,10
I (Ydis) USD	0,99 %	9.375,00	10,66	9,27	9,41
N (acc) EUR	2,40 %	9.297,17	10,24	9,80	9,80
N (acc) USD	2,40 %	9.877,75	10,28	8,94	9,12
N (Ydis) EUR	2,40 %	7.997,78	10,23	9,78	9,80
P1 (acc) EUR	0,50 %	95,37	11,16	10,50	10,30
P1 (acc) GBP	0,50 %	82,11	11,14	10,34	10,30
P1 (acc) USD	0,50 %	100,00	12,48	10,68	10,67
W (acc) CHF-H1 (abgesichert)	1,10 %	9.213,00	9,25	8,27	8,70
W (acc) EUR	1,10 %	466.394,74	10,90	10,29	10,16
W (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,10 %	8.530,97	9,70	8,49	8,73
W (acc) GBP	1,10 %	7.265,19	10,28	9,58	9,60
W (acc) GBP-H1 (abgesichert)	1,10 %	7.749,54	10,21	8,84	8,95
W (acc) USD	1,10 %	9.375,00	10,93	9,38	9,45
W (Ydis) EUR	1,10 %	7.997,78	10,59	10,13	10,10
W (Ydis) USD	1,10 %	9.375,00	10,65	9,26	9,40
Templeton European Improvers Fund – EUR¹					
A (acc) EUR	2,11 %	261.264,48	21,03	19,77	18,22
A (Mdis) SGD-H1 (abgesichert) ²	–	–	–	10,13	9,79
A (Mdis) USD	1,87 %	83.998,15	8,27	7,38	7,23
A (Mdis) USD-H1 (abgesichert)	1,84 %	16.377,75	10,54	10,18	9,64
A (Ydis) EUR	2,13 %	412.761,15	12,62	12,26	11,62
I (acc) EUR	0,85 %	21.140,84	24,05	22,32	20,34
I (Qdis) EUR	0,98 %	176,47	10,59	10,32	9,86
N (acc) EUR	2,87 %	306.957,93	18,94	17,94	16,66
N (acc) PLN-H1 (abgesichert)	2,62 %	594.410,50	16,54	15,26	13,86
W (Qdis) CHF-H1 (abgesichert) ²	–	–	–	9,92	9,70
Templeton European Insights Fund – EUR¹					
A (acc) EUR	1,88 %	3.791.215,31	32,51	27,69	24,39
A (acc) SGD	1,84 %	291.210,61	12,73	10,51	9,40
A (acc) USD	1,84 %	737.555,18	13,69	10,59	9,50
A (acc) USD-H1 (abgesichert)	1,84 %	50.939,33	15,91	13,31	11,54
A (Ydis) EUR	1,88 %	302.544,20	26,13	22,34	19,76
A (Ydis) USD	1,84 %	1.824.046,92	13,25	10,30	9,29
C (acc) USD-H1 (abgesichert)	2,41 %	109,29	15,12	12,71	11,05

Statistische Informationen

	Gesamtkostenquote 30. Juni 2025 (s. Anm. 27)	Anteile im Umlauf 30. Juni 2025	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2025	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2024	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2023
Templeton European Insights Fund - EUR¹ (Fortsetzung)					
I (acc) EUR	0,85 %	144.117,91	33,07	27,87	24,30
N (acc) EUR	2,63 %	1.104.755,28	17,84	15,31	13,58
N (acc) USD-H1 (abgesichert)	2,58 %	998,89	14,95	12,60	10,97
S (acc) EUR ²	–	–	–	13,81	12,03
W (acc) EUR	0,90 %	58.117,88	15,02	12,66	11,04
W (acc) USD	0,90 %	7.119,32	16,17	12,40	11,02
W (acc) USD-H1 (abgesichert)	0,90 %	1.558,40	17,38	14,40	12,35
Templeton European Opportunities Fund – EUR					
A (acc) EUR	1,95 %	2.510.308,15	15,45	15,08	14,31
A (acc) NOK-H1 (abgesichert)	1,84 %	15.202,39	11,00	10,66	10,10
A (acc) SGD-H1 (abgesichert)	1,95 %	101.865,82	14,24	13,96	13,25
A (acc) USD	1,96 %	380.633,12	11,60	10,29	9,95
A (acc) USD-H1 (abgesichert)	1,85 %	122.254,10	13,26	12,73	11,88
A (Ydis) GBP	1,95 %	6.851,46	16,41	15,97	15,47
I (acc) EUR	0,97 %	33.279,24	32,95	31,84	29,95
N (acc) EUR	2,70 %	1.257.134,33	12,82	12,61	12,05
N (acc) USD	2,70 %	80.692,96	10,57	9,46	9,21
W (acc) EUR	1,17 %	46.110,51	12,21	11,82	11,13
Templeton European Small-Mid Cap Fund – EUR					
A (acc) EUR	1,90 %	1.140.397,32	48,39	42,43	39,76
A (acc) USD	1,90 %	237.267,00	57,04	45,46	43,41
A (acc) USD-H1 (abgesichert)	1,83 %	6.212,40	13,83	11,91	10,97
C (acc) USD-H1 (abgesichert)	2,41 %	4.639,18	13,33	11,53	10,67
I (acc) EUR	1,02 %	189.168,01	62,47	54,29	50,44
I (acc) USD	1,03 %	537,66	72,94	57,63	54,55
I (acc) USD-H1 (abgesichert) ²	–	–	–	15,82	14,48
N (acc) EUR	2,65 %	190.487,09	42,01	37,11	35,03
N (acc) USD-H1 (abgesichert)	2,58 %	11.610,28	13,13	11,37	10,55
W (acc) EUR	1,09 %	204.836,67	21,99	19,13	17,78
X (acc) EUR ²	–	–	–	16,84	15,51
Templeton Frontier Markets Fund – USD					
A (acc) EUR	2,59 %	2.377.364,92	31,83	30,62	24,37
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	2,59 %	1.039.829,10	13,42	11,97	9,88
A (acc) SGD	2,58 %	64.842,18	23,89	22,29	18,03
A (acc) USD	2,59 %	2.177.114,32	27,48	24,03	19,49
A (Ydis) GBP	2,58 %	76.418,68	30,62	29,56	24,00
A (Ydis) USD	2,58 %	253.734,76	23,99	21,33	17,40
C (acc) USD	3,17 %	2.464,57	23,59	20,75	16,92
I (acc) EUR	1,50 %	662.387,26	38,08	36,23	28,52
I (acc) USD	1,52 %	558.492,55	32,92	28,48	22,85
I (Ydis) GBP	1,54 %	15.171,46	31,08	29,97	24,47
N (acc) EUR	3,09 %	475.074,86	29,29	28,31	22,64
N (acc) EUR-H1 (abgesichert)	3,09 %	951.720,92	19,42	17,40	14,44
N (acc) PLN-H1 (abgesichert)	3,07 %	562.611,42	17,22	15,06	12,20
W (acc) EUR	1,59 %	564.385,45	19,16	18,25	14,38
W (acc) GBP	1,59 %	346.014,97	24,00	22,56	18,03
W (acc) USD	1,59 %	256.662,73	21,97	19,02	15,27
X (acc) USD ²	–	–	–	20,58	16,32
Y (acc) EUR	0,10 %	92.175,59	10,93	10,26	–
Z (acc) GBP	2,04 %	1.621,20	22,73	21,47	17,26
Z (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	2,06 %	1.039,00	12,01	10,89	9,08
Templeton Global Balanced Fund – USD					
A (acc) EUR	1,66 %	854.722,63	35,07	34,54	31,34
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,66 %	150.030,84	22,63	20,64	19,46
A (acc) SGD	1,66 %	1.881.861,25	14,93	14,26	13,15
A (acc) USD	1,66 %	2.545.732,72	41,29	36,97	34,19
A (Qdis) USD	1,66 %	7.800.056,06	25,38	23,55	22,43
AS (acc) SGD	1,55 %	4.600.974,00	14,26	13,60	12,53

Statistische Informationen

	Gesamtkostenquote 30. Juni 2025 (s. Anm. 27)	Anteile im Umlauf 30. Juni 2025	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2025	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2024	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2023
Templeton Global Balanced Fund – USD (Fortsetzung)					
C (Qdis) USD	2,24 %	457.925,84	14,07	13,14	12,58
F (Qdis) USD	2,66 %	105.147,96	11,51	10,79	10,38
I (Ydis) USD	0,84 %	2.502,88	15,43	14,20	13,41
N (acc) EUR	2,16 %	1.466.090,23	23,58	23,34	21,29
N (acc) EUR-H1 (abgesichert)	2,16 %	391.016,13	11,24	10,30	9,76
W (acc) EUR	0,88 %	330.249,44	13,94	13,62	12,27
W (acc) GBP-H1 (abgesichert)	0,88 %	143.215,88	13,52	12,06	11,12
W (acc) USD	0,88 %	998.196,49	16,28	14,46	13,27
Z (acc) USD	1,15 %	271.824,48	14,90	13,27	12,21
Templeton Global Bond (Euro) Fund – EUR					
A (acc) EUR	1,50 %	1.971.745,66	12,99	12,47	12,34
A (acc) USD	1,49 %	25.806,80	8,67	7,56	7,63
A (Ydis) EUR	1,49 %	1.122.737,47	5,73	5,73	5,91
I (acc) EUR	0,75 %	36.663,71	14,15	13,47	13,23
N (acc) EUR	2,19 %	503.899,16	11,15	10,78	10,74
N (Ydis) EUR	2,10 %	200,00	5,55	5,55	5,71
W (acc) EUR	0,80 %	79.957,76	9,37	8,93	8,78
X (acc) EUR ²	–	–	–	8,55	8,35
Templeton Global Bond Fund – USD					
A (acc) CHF-H1 (abgesichert)	1,38 %	742.996,06	9,00	8,58	9,49
A (acc) CZK-H1 (abgesichert)	1,38 %	5.155.851,06	96,89	89,49	94,49
A (acc) EUR	1,38 %	8.846.120,06	22,83	22,86	23,76
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,38 %	6.290.027,66	15,98	14,87	16,06
A (acc) HKD	1,38 %	2.255.781,52	12,05	10,91	11,60
A (acc) NOK-H1 (abgesichert)	1,37 %	708.688,14	11,43	10,48	11,29
A (acc) SEK-H1 (abgesichert)	1,38 %	12.914.778,43	10,00	9,34	10,12
A (acc) USD	1,38 %	12.153.368,23	26,89	24,49	25,93
A (Mdis) AUD-H1 (abgesichert)	1,38 %	3.198.007,83	5,93	5,81	6,58
A (Mdis) CAD-H1 (abgesichert)	1,38 %	83.137,69	5,45	5,37	6,03
A (Mdis) EUR	1,38 %	12.990.332,32	9,34	9,96	10,88
A (Mdis) EUR-H1 (abgesichert)	1,38 %	6.072.142,43	5,81	5,76	6,54
A (Mdis) GBP	1,38 %	709.291,35	8,03	8,45	9,36
A (Mdis) GBP-H1 (abgesichert)	1,38 %	1.225.429,07	5,15	5,02	5,61
A (Mdis) HKD	1,39 %	23.467.772,41	6,03	5,82	6,49
A (Mdis) RMB-H1 (abgesichert)	1,38 %	206.063,48	62,86	62,63	71,51
A (Mdis) SGD	1,38 %	3.535.891,65	6,05	6,26	6,95
A (Mdis) SGD-H1 (abgesichert)	1,38 %	4.961.896,24	6,28	6,23	7,07
A (Mdis) USD	1,38 %	85.068.059,40	11,00	10,67	11,87
A (Ydis) CHF-H1 (abgesichert)	1,38 %	149.922,80	4,46	4,50	5,20
A (Ydis) EUR	1,38 %	7.240.274,02	9,77	10,32	11,21
A (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	1,38 %	10.208.334,52	4,73	4,65	5,25
AX (acc) USD	1,58 %	2.975.001,57	19,91	18,16	19,27
C (acc) USD	2,16 %	126.153,35	8,39	7,70	8,22
C (Mdis) USD	2,16 %	2.908.671,66	7,79	7,62	8,54
F (Mdis) USD	2,38 %	1.299.368,01	5,30	5,20	5,84
I (acc) CHF-H1 (abgesichert)	0,83 %	4.917.492,18	9,21	8,74	9,61
I (acc) EUR	0,84 %	775.824,17	19,87	19,79	20,45
I (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,82 %	1.854.219,69	14,16	13,10	14,07
I (acc) NOK-H1 (abgesichert)	0,84 %	235.431,95	9,16	8,37	8,96
I (acc) USD	0,83 %	4.365.802,91	23,58	21,34	22,47
I (Mdis) EUR	0,80 %	855,00	8,33	8,83	9,59
I (Mdis) GBP	0,86 %	219.234,40	7,88	8,25	9,09
I (Mdis) GBP-H1 (abgesichert)	0,87 %	186.895,37	5,97	5,78	6,44
I (Mdis) JPY	0,83 %	2.201.182,12	1.009,49	1.087,77	1079,75
I (Mdis) JPY-H1 (abgesichert)	0,81 %	1.142.106,22	451,02	458,92	541,46
I (Ydis) EUR	1,17 %	6.695,00	8,98	9,47	10,26
I (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	0,90 %	92.204,86	5,04	4,93	5,54
N (acc) EUR	2,08 %	1.535.408,83	20,77	20,94	21,92
N (acc) EUR-H1 (abgesichert)	2,08 %	1.994.493,68	14,57	13,65	14,85
N (acc) HUF	2,08 %	720.514,73	157,28	156,90	155,01
N (acc) PLN-H1 (abgesichert)	2,08 %	1.468.240,86	12,51	11,42	12,16
N (acc) USD	2,08 %	2.241.143,48	24,46	22,42	23,91

Statistische Informationen

	Gesamtkostenquote 30. Juni 2025 (s. Anm. 27)	Anteile im Umlauf 30. Juni 2025	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2025	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2024	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2023
Templeton Global Bond Fund – USD (Fortsetzung)					
N (Mdis) EUR-H1 (abgesichert)	2,08 %	4.139.717,75	6,31	6,29	7,20
N (Mdis) USD	2,08 %	1.679.816,61	5,48	5,36	6,00
N (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	2,08 %	1.417.557,82	4,43	4,39	4,99
S (acc) EUR-H1 (abgesichert) ²	–	–	–	7,52	8,05
S (Mdis) EUR ²	–	–	–	6,06	6,56
W (acc) CHF-H1 (abgesichert)	0,88 %	101.349,14	7,43	7,05	7,76
W (acc) EUR	0,88 %	519.418,22	11,07	11,03	11,40
W (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,88 %	64.151,15	9,18	8,51	9,16
W (acc) USD	0,88 %	2.435.277,25	11,22	10,17	10,71
W (Mdis) EUR	0,88 %	102.646,41	6,37	6,77	7,35
W (Mdis) GBP	0,88 %	756.742,87	6,90	7,23	7,97
W (Mdis) GBP-H1 (abgesichert)	0,88 %	231.964,76	5,63	5,46	6,08
W (Mdis) USD	0,88 %	1.447.062,27	5,42	5,23	5,79
W (Ydis) EUR	0,88 %	405.471,28	6,65	6,99	7,56
W (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	0,88 %	83.420,11	4,55	4,45	5,00
X (acc) EUR ²	–	–	–	12,48	12,80
X (acc) EUR-H1 (abgesichert) ²	–	–	–	8,52	9,07
X (acc) USD	0,28 %	626.245,04	10,40	9,37	9,81
Z (acc) EUR	1,08 %	53.916,08	13,40	13,38	13,86
Z (acc) USD	1,08 %	776.460,86	12,24	11,11	11,73
Z (Mdis) GBP-H1 (abgesichert)	1,08 %	24.530,37	5,54	5,38	6,00
Z (Mdis) USD	1,08 %	234.932,30	5,73	5,54	6,15
Z (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	1,08 %	19.484,35	4,88	4,79	5,38
Templeton Global Climate Change Fund – EUR					
A (acc) CZK-H1 (abgesichert)	1,82 %	92.651,00	125,38	133,98	124,60
A (acc) EUR	1,82 %	2.406.629,30	33,06	35,56	33,83
A (acc) USD-H1 (abgesichert)	1,82 %	1.417.480,79	17,76	18,85	17,65
A (Ydis) EUR	1,82 %	21.725.896,43	28,97	31,28	29,88
F (acc) USD-H1 (abgesichert)	2,81 %	80.012,76	10,68	11,43	10,79
I (acc) EUR	0,85 %	1.943.419,83	35,15	37,45	35,28
I (acc) USD*	0,85 %	893.448,34	10,19	–	–
I (acc) USD-H1 (abgesichert)	0,85 %	298.332,32	11,72	12,31	11,41
N (acc) EUR	2,57 %	875.822,80	25,34	27,47	26,32
N (acc) PLN-H1 (abgesichert)	2,57 %	1.504.409,74	12,29	13,01	12,18
S (acc) EUR	0,65 %	385.977,18	10,21	10,86	10,21
S (acc) USD	0,65 %	3.873.708,98	12,25	11,84	11,35
W (acc) CZK-H1 (abgesichert)*	0,90 %	190,76	946,56	–	–
W (acc) EUR	0,90 %	1.063.789,34	21,89	23,33	21,99
W (acc) GBP	0,90 %	41.497,53	11,03	11,63	11,13
Z (acc) EUR	1,20 %	5.779,56	19,62	20,99	19,85
Templeton Global Fund – USD					
A (acc) HKD	1,83 %	91.712,94	20,21	18,60	17,28
A (acc) SGD	1,83 %	1.036.956,93	11,74	11,59	10,69
A (acc) USD	1,83 %	1.615.337,22	49,13	45,47	42,08
A (Ydis) USD	1,83 %	10.904.393,74	42,75	39,57	36,62
AS (acc) SGD	1,73 %	549.566,14	12,18	12,01	11,08
C (acc) USD	2,41 %	193.870,03	26,50	24,67	22,96
I (acc) USD	0,85 %	76.865,23	30,99	28,40	26,02
N (acc) USD	2,58 %	365.655,83	29,49	27,50	25,64
W (Ydis) USD	0,90 %	52.944,83	13,73	12,73	11,81
Z (acc) USD	1,20 %	52.999,71	13,75	12,64	11,63
Templeton Global High Yield Fund – USD					
A (acc) EUR	1,74 %	568.267,09	15,23	15,13	13,70
A (acc) USD	1,74 %	290.085,38	17,93	16,20	14,94
A (Mdis) EUR	1,75 %	8.099.634,80	4,76	5,15	5,04
A (Mdis) USD	1,74 %	2.717.005,76	5,60	5,51	5,49
F (Mdis) USD	2,71 %	666.736,21	7,23	7,18	7,20
I (acc) EUR	0,94 %	65.169,11	17,49	17,23	15,48

Statistische Informationen

	Gesamtkostenquote 30. Juni 2025 (s. Anm. 27)	Anteile im Umlauf 30. Juni 2025	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2025	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2024	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2023
Templeton Global High Yield Fund – USD (Fortsetzung)					
N (acc) EUR	2,24 %	577.952,81	13,90	13,88	12,63
Templeton Global Income Fund – USD					
A (acc) EUR	1,73 %	2.548.177,65	23,93	22,73	20,86
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,66 %	136.166,15	9,97	8,77	8,36
A (acc) USD	1,73 %	1.306.486,13	22,41	19,35	18,10
A (Mdis) SGD-H1 (abgesichert)	1,66 %	8.968,91	7,04	6,61	6,63
A (Qdis) EUR-H1 (abgesichert)	1,66 %	199.807,98	6,35	5,96	5,95
A (Qdis) HKD	1,73 %	1.384.376,19	9,63	8,83	8,69
A (Qdis) USD	1,72 %	1.928.130,78	11,03	10,17	9,96
C (acc) USD	2,29 %	33.317,71	10,98	9,54	8,97
C (Qdis) USD	2,30 %	695.073,29	10,36	9,60	9,47
I (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,88 %	4.155,23	10,80	9,43	8,92
I (acc) USD	0,92 %	286.782,32	25,96	22,23	20,63
N (acc) EUR-H1 (abgesichert)	2,20 %	99.566,06	9,16	8,10	7,77
N (acc) USD	2,23 %	1.779.978,51	20,27	17,59	16,54
N (Qdis) EUR-H1 (abgesichert)	2,20 %	474.889,57	6,03	5,70	5,72
S (acc) USD ²	–	–	–	11,58	10,70
W (acc) EUR	0,88 %	792,33	11,07	10,42	9,49
W (acc) USD	0,91 %	59.646,40	12,28	10,52	9,76
Z (acc) USD	1,05 %	90.015,90	18,84	16,16	15,01
Templeton Global Leaders Fund – USD¹					
A (acc) EUR	1,60 %	117.510,70	22,69	21,52	18,73
A (acc) USD	1,60 %	612.449,76	21,26	18,32	16,25
A (Mdis) RMB-H1 (abgesichert) ²	–	–	–	108,99	101,54
A (Mdis) SGD	1,93 %	1.744.728,18	6,93	6,55	5,94
A (Mdis) USD	1,60 %	2.600.605,38	11,57	10,22	9,26
AS (Mdis) SGD	1,75 %	799.158,27	11,03	10,41	9,42
N (Mdis) USD	2,57 %	23.936,05	9,91	8,84	8,09
Templeton Global Smaller Companies Fund – USD					
A (acc) USD	1,89 %	603.015,86	53,99	51,47	48,14
A (Ydis) USD	1,90 %	1.180.860,49	50,96	48,58	45,44
I (acc) USD	1,11 %	6.987,78	26,54	25,10	23,30
N (acc) USD	2,65 %	90.475,18	33,28	31,97	30,13
Templeton Global Total Return Fund – USD					
A (acc) CHF-H1 (abgesichert)	1,38 %	913.475,05	9,73	9,11	9,58
A (acc) EUR	1,38 %	5.118.980,95	22,25	21,86	21,58
A (acc) EUR-H1 (abgesichert)	1,38 %	4.379.591,58	15,33	14,00	14,37
A (acc) HKD	1,38 %	1.263.172,40	12,74	11,32	11,43
A (acc) NOK-H1 (abgesichert)	1,34 %	496.039,17	8,37	7,54	7,72
A (acc) PLN-H1 (abgesichert)	1,38 %	669.312,44	77,31	68,75	69,03
A (acc) SEK-H1 (abgesichert)	1,38 %	1.736.224,59	9,27	8,49	8,74
A (acc) USD	1,38 %	14.312.207,16	26,22	23,42	23,57
A (Mdis) AUD-H1 (abgesichert)	1,38 %	7.531.802,39	4,85	4,69	5,14
A (Mdis) CHF-H1 (abgesichert)	1,38 %	83,72	9,27	9,28	–
A (Mdis) EUR	1,38 %	10.392.435,63	6,59	6,94	7,33
A (Mdis) EUR-H1 (abgesichert)	1,38 %	11.239.847,79	4,06	3,97	4,36
A (Mdis) GBP	1,38 %	672.696,40	5,66	5,88	6,30
A (Mdis) GBP-H1 (abgesichert)	1,38 %	3.882.239,11	3,46	3,33	3,61
A (Mdis) HKD	1,38 %	107.650.633,48	5,13	4,88	5,27
A (Mdis) JPY-H1 (abgesichert)	1,38 %	157,12	909,57	909,84	–
A (Mdis) RMB-H1 (abgesichert)	1,38 %	348.085,01	51,70	50,87	56,14
A (Mdis) SGD	1,38 %	5.158.117,71	5,01	5,11	5,48
A (Mdis) SGD-H1 (abgesichert)	1,38 %	14.134.530,49	4,66	4,56	5,01
A (Mdis) USD	1,38 %	41.850.084,33	7,77	7,43	7,98
A (Ydis) CHF-H1 (abgesichert)	1,38 %	388.392,92	3,64	3,67	4,08
A (Ydis) EUR	1,38 %	7.767.111,50	6,82	7,19	7,54
A (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	1,38 %	5.742.370,64	3,93	3,85	4,19
C (acc) USD	2,16 %	67.088,05	7,98	7,19	7,29
C (Mdis) USD	2,16 %	3.377.978,95	6,28	6,14	6,66
F (Mdis) USD	2,38 %	299.589,37	5,78	5,59	6,07
I (acc) CHF-H1 (abgesichert)	0,84 %	168.781,00	9,11	8,49	8,87

Statistische Informationen

	Gesamtkostenquote 30. Juni 2025 (s. Anm. 27)	Anteile im Umlauf 30. Juni 2025	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2025	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2024	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2023
Templeton Global Total Return Fund – USD (Fortsetzung)					
I (acc) EUR	0,83 %	342.731,93	22,29	21,77	21,39
I (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,83 %	535.867,65	14,84	13,48	13,76
I (acc) USD	0,83 %	4.972.970,72	26,23	23,30	23,32
I (Mdis) EUR	0,86 %	68.018,37	6,73	7,14	7,50
I (Mdis) GBP	0,83 %	277.051,60	6,87	7,20	7,66
I (Mdis) GBP-H1 (abgesichert)	0,84 %	4.629,64	5,11	4,96	5,33
I (Mdis) JPY ²	–	–	–	893,13	856,72
I (Mdis) JPY-H1 (abgesichert) ²	–	–	–	357,77	408,61
I (Mdis) USD ²	–	–	–	6,17	6,59
I (Qdis) USD	0,85 %	27.133,53	5,17	4,99	5,32
I (Ydis) EUR	0,87 %	66.395,02	7,19	7,55	7,87
I (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	0,82 %	6.908.577,62	4,17	4,07	4,40
N (acc) EUR	2,08 %	1.720.403,44	19,09	18,89	18,78
N (acc) EUR-H1 (abgesichert)	2,08 %	2.888.273,85	13,13	12,08	12,48
N (acc) HUF	2,08 %	1.291.899,74	163,46	159,90	150,05
N (acc) USD	2,08 %	2.139.701,93	22,51	20,25	20,52
N (Mdis) EUR-H1 (abgesichert)	2,08 %	8.501.918,44	4,41	4,41	4,87
N (Mdis) USD	2,08 %	329.506,18	3,74	3,66	3,96
N (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	2,08 %	1.469.915,65	3,67	3,62	3,97
S (acc) CHF-H1 (abgesichert)	0,54 %	22.677,20	7,45	6,91	7,20
S (acc) EUR ²	–	–	–	8,37	8,20
S (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,54 %	4.783,34	8,22	7,44	7,57
S (acc) USD	0,54 %	25.049,62	10,08	8,93	8,91
S (Mdis) EUR	0,54 %	798,72	5,64	5,97	6,26
S (Mdis) GBP-H1 (abgesichert) ²	–	–	–	5,34	5,73
S (Mdis) USD	0,54 %	100.000,00	5,94	5,71	6,09
S (Ydis) USD	0,54 %	2.049.000,00	4,72	4,49	4,75
W (acc) CHF-H1 (abgesichert)	0,88 %	19.599,85	7,09	6,60	6,90
W (acc) EUR	0,88 %	188.374,04	11,06	10,81	10,62
W (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,88 %	87.301,54	9,09	8,26	8,43
W (acc) GBP-H1 (abgesichert)	0,88 %	80.287,02	8,60	7,68	7,73
W (acc) PLN-H1 (abgesichert) ²	–	–	–	77,83	77,45
W (acc) USD	0,88 %	807.231,49	11,18	9,94	9,95
W (Mdis) EUR	0,88 %	110.284,56	5,15	5,46	5,73
W (Mdis) GBP	0,88 %	425.021,39	5,64	5,91	6,30
W (Mdis) GBP-H1 (abgesichert)	0,88 %	239.971,17	3,92	3,80	4,10
W (Mdis) USD	0,88 %	931.848,19	4,34	4,19	4,48
W (Ydis) CHF-H1 (abgesichert) ²	–	–	–	4,44	4,87
W (Ydis) EUR	0,84 %	7.400,94	5,32	5,58	5,82
W (Ydis) EUR-H1 (abgesichert) ²	–	–	–	4,47	4,84
Z (acc) USD	1,08 %	76.873,00	12,92	11,50	11,54
Z (Mdis) GBP-H1 (abgesichert)	1,06 %	6.441,51	4,45	4,33	4,67
Z (Mdis) USD	1,08 %	249.080,62	4,72	4,57	4,90
Z (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	1,08 %	60.529,37	4,03	3,94	4,28
Templeton Growth (Euro) Fund – EUR					
A (acc) EUR	1,81 %	304.078.242,79	22,74	22,35	19,43
A (acc) USD	1,81 %	9.741.438,37	26,81	23,96	21,23
A (Ydis) EUR	1,81 %	9.965.641,31	22,46	22,07	19,19
A (Ydis) USD	1,81 %	938.912,19	26,39	23,59	20,89
I (acc) EUR	0,96 %	668.706,93	27,84	27,13	23,39
I (Ydis) EUR	1,03 %	3.506,63	21,43	21,05	18,27
N (acc) EUR	2,56 %	1.039.997,38	18,77	18,59	16,28
W (acc) EUR	1,01 %	168.122,21	13,64	13,30	11,47
W (acc) USD	1,00 %	2.425,22	15,17	13,44	11,81
W (Ydis) EUR	1,01 %	5.400,00	12,63	12,40	10,76
Templeton Japan Fund – JPY¹					
A (acc) EUR	1,87 %	1.539.946,29	11,01	9,27	7,92
A (acc) HKD ¹	1,74 %	776,74	12,48	–	–
A (acc) JPY	1,86 %	5.701.235,95	1.881,08	1.607,77	1254,59

Statistische Informationen

	Gesamtkostenquote 30. Juni 2025 (s. Anm. 27)	Anteile im Umlauf 30. Juni 2025	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2025	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2024	Nettoinventarwert je Anteil 30. Juni 2023
Templeton Japan Fund – JPY¹ (Fortsetzung)					
A (acc) USD	1,87 %	2.134.518,77	13,04	9,98	8,69
A (acc) USD-H1 (abgesichert)	1,86 %	723.819,37	24,56	20,36	15,10
C (acc) USD	2,44 %	78.549,55	13,67	10,52	9,21
F (acc) JPY [*]	2,86 %	672.734,68	1.267,89	–	–
F (acc) USD-H1 (abgesichert) [*]	2,86 %	341.215,40	12,98	–	–
I (acc) EUR	0,93 %	1.940.854,18	18,75	15,62	13,22
I (acc) JPY [*]	0,93 %	147,61	1.077,78	–	–
I (acc) USD	0,93 %	724.748,78	18,24	13,86	11,95
N (acc) EUR	2,62 %	1.236.166,77	9,12	7,74	6,66
N (acc) USD	2,62 %	178.583,68	16,47	12,71	11,14
W (acc) EUR	0,97 %	36.587,24	25,45	21,23	17,96
Y (acc) EUR [*]	0,08 %	333.361,36	11,78	–	–
Templeton Latin America Fund – USD					
A (acc) EUR	2,26 %	693.453,35	9,16	8,59	9,44
A (acc) SGD	2,26 %	1.217.417,45	7,19	6,54	7,30
A (acc) USD	2,26 %	1.015.615,69	69,37	59,18	66,22
A (Ydis) EUR	2,26 %	164.673,43	42,96	41,87	48,44
A (Ydis) GBP	2,26 %	9.473,07	37,02	35,62	41,81
A (Ydis) USD	2,26 %	8.903.222,02	50,58	44,84	52,86
C (acc) USD	2,84 %	56.502,08	12,73	10,92	12,29
I (acc) USD	1,27 %	568.609,49	24,33	20,54	22,76
I (Ydis) EUR-H2 (abgesichert)	1,27 %	3.802.602,53	6,52	6,14	6,91
N (acc) PLN-H1 (abgesichert)	2,76 %	2.199.955,86	7,87	6,72	7,58
N (acc) USD	2,76 %	222.229,01	34,12	29,25	32,89
W (acc) GBP	1,31 %	219.890,55	11,78	10,82	11,94
W (acc) USD	1,31 %	722.970,59	9,10	7,69	8,53
X (acc) USD ²	–	–	–	10,61	11,65
Z (acc) GBP	1,72 %	434,07	11,23	10,34	11,47
Templeton Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund – USD¹					
A (acc) USD	1,80 %	106.608,83	9,09	8,08	7,91
A (Mdis) EUR-H1 (abgesichert)	1,80 %	49.713,42	4,19	4,18	4,49
A (Ydis) EUR	1,80 %	75.470,41	5,55	5,88	5,98
C (acc) USD	2,38 %	90.000,00	8,71	7,79	7,67
I (acc) EUR	0,90 %	72.960,16	10,17	9,85	9,38
I (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,90 %	9.650,15	8,20	7,38	7,28
I (acc) NOK-H1 (abgesichert)	0,90 %	81.430,00	9,56	8,49	8,36
I (acc) USD	0,90 %	90.000,00	9,71	8,55	8,29
I (Qdis) USD	0,90 %	90.000,00	5,38	5,20	5,42
I (Ydis) EUR	0,90 %	76.416,78	5,95	6,23	6,29
I (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	0,90 %	8.106,68	4,71	4,59	4,81
N (acc) USD	2,30 %	94.459,70	8,76	7,83	7,70
N (Qdis) EUR-H1 (abgesichert)	2,30 %	8.106,68	4,06	4,06	4,38
W (acc) EUR-H1 (abgesichert)	0,95 %	8.106,68	8,15	7,34	7,26
W (acc) GBP-H1 (abgesichert)	0,95 %	7.147,71	8,81	7,80	7,60
W (acc) USD	0,95 %	152.135,00	9,68	8,53	8,27
W (Mdis) USD	0,95 %	90.000,00	5,29	5,13	5,36
W (Qdis) EUR-H1 (abgesichert)	0,95 %	8.106,68	4,48	4,43	4,71
W (Qdis) GBP-H1 (abgesichert)	0,95 %	7.147,71	4,86	4,72	4,95
Y (acc) SEK-H1 (abgesichert)	0,11 %	80.999,50	8,68	7,77	7,63

¹ Nähere Angaben zu Fondsergebnissen siehe Anmerkung 1.^{*} Dieser Fonds/diese Anteilklasse wurde während des Geschäftsjahres aufgelegt.² Dieser Fonds/diese Anteilklasse wurde während des Geschäftsjahres geschlossen.

Erläuterungen zum Abschluss

Für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025

Anmerkung 1 – Die Gesellschaft

Franklin Templeton Investment Funds („FTIF“ oder die „Gesellschaft“) ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere (OGAW) gemäß Teil 1 des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 zu Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren und erfüllt die Voraussetzungen für eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital. Die Gesellschaft wurde am 6. November 1990 auf unbestimmte Zeit in Luxemburg gegründet. Zum Datum dieses Berichts werden Anteile an 82 Teilfonds der Gesellschaft angeboten (die „Fonds“). Der Verwaltungsrat der Gesellschaft ist berechtigt, zukünftig die Auflegung weiterer Fonds zu genehmigen, die andere Anlageziele verfolgen.

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

Auflegung von Fonds

Am 28. Oktober 2024 wurde der Franklin Saudi Arabia Bond Fund aufgelegt.

Am 22. Oktober 2024 wurde der Templeton Emerging Markets ex-China Fund aufgelegt.

Schließung von Fonds

Für den Franklin Emerging Market Sovereign Debt Hard Currency Fund wurde mit Wirkung vom 15. April 2024 die Liquidation eingeleitet. Der Fonds wurde am 29. April 2024 mit Schluss-NIW geschlossen. Das übrig gebliebene Bankguthaben beträgt zum 30. Juni 2025 55.767 USD. Die Verwaltungsgesellschaft überwacht die Barmittel, die zur Deckung der mit der Liquidation verbundenen Kosten verwendet werden sollen.

Für den Franklin European Income Fund wurde mit Wirkung vom 6. November 2020 die Liquidation eingeleitet. Der Fonds wurde am 13. November 2020 mit Schluss-NIW geschlossen. Das übrig gebliebene Bankguthaben beträgt zum 30. Juni 2025 7.578 EUR. Die Verwaltungsgesellschaft überwacht die Barmittel, die zur Deckung der mit der Liquidation verbundenen Kosten verwendet werden sollen.

Für den Franklin Global Aggregate Bond Fund wurde mit Wirkung vom 15. Januar 2024 die Liquidation eingeleitet. Der Fonds wurde am 25. Januar 2024 mit Schluss-NIW geschlossen. Das übrig gebliebene Bankguthaben beträgt zum 30. Juni 2025 31.780 USD. Die Verwaltungsgesellschaft überwacht die Barmittel, die zur Deckung der mit der Liquidation verbundenen Kosten verwendet werden sollen.

Für den Franklin Global Small-Mid Cap Fund wurde mit Wirkung vom 11. Januar 2021 die Liquidation eingeleitet. Der Fonds wurde am 18. Januar 2021 mit Schluss-NIW geschlossen. Das übrig gebliebene Bankguthaben beträgt zum 30. Juni 2025 235.052 USD. Die Verwaltungsgesellschaft überwacht die Barmittel, die zur Deckung der mit der Liquidation verbundenen Kosten verwendet werden sollen.

Für den Franklin K2 Long Short Credit Fund wurde mit Wirkung vom 30. April 2021 die Liquidation eingeleitet. Der Fonds wurde am 14. Mai 2021 mit Schluss-NIW geschlossen. Das übrig gebliebene Bankguthaben beträgt zum 30. Juni 2025 116.961 USD. Die Verwaltungsgesellschaft überwacht die Barmittel, die zur Deckung der mit der Liquidation verbundenen Kosten verwendet werden sollen.

Für den Franklin NextStep Dynamic Growth Fund wurde mit Wirkung vom 27. November 2023 die Liquidation eingeleitet. Der Fonds wurde am 5. Dezember 2023 mit Schluss-NIW geschlossen. Das übrig gebliebene Bankguthaben beträgt zum 30. Juni 2025 2.273 USD. Die Verwaltungsgesellschaft überwacht die Barmittel, die zur Deckung der mit der Liquidation verbundenen Kosten verwendet werden sollen.

Für den Franklin NextStep Stable Growth Fund wurde mit Wirkung vom 27. November 2023 die Liquidation eingeleitet. Der Fonds wurde am 5. Dezember 2023 mit Schluss-NIW geschlossen. Das übrig gebliebene Bankguthaben beträgt zum 30. Juni 2025 4.931 USD. Die Verwaltungsgesellschaft überwacht die Barmittel, die zur Deckung der mit der Liquidation verbundenen Kosten verwendet werden sollen.

Mit Stand vom 30. Juni 2025 bestehen diese Bankguthaben weiterhin und es gibt keinen Anteilsinhaber in dem Fonds. Die Geldkonten werden geschlossen, sobald alle Rechnungen bezahlt sind. Sollte Guthaben übrig sein, wird der Betrag an die Anteilsinhaber, die ihr Vermögen zum Zeitpunkt der Schließung noch angelegt haben, ausgezahlt.

Anmerkung 1 – Die Gesellschaft (Fortsetzung)

Zusammenlegung von Fonds

Am 16. August 2024 wurde der Franklin NextStep Balanced Growth Fund mit dem Franklin NextStep Moderate Fund zusammengelegt.

Änderung von Fondsnamen

- Mit Wirkung vom 18. November 2024 wurde der Franklin Global Growth Fund in Franklin Sustainable Global Growth Fund umbenannt.
- Der Franklin Japan Fund wurde mit Wirkung vom 21. Mai 2025 in Templeton Japan Fund umbenannt.
- Der Franklin K2 Alternative Strategies Fund wurde mit Wirkung vom 21. Mai 2025 in Franklin Alternative Strategies Fund umbenannt.
- Der Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund wurde mit Wirkung vom 21. Mai 2025 in Templeton Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund umbenannt.
- Der Templeton Euroland Fund wurde mit Wirkung vom 25. Juni 2025 in Templeton European Insights Fund umbenannt.
- Der Templeton European Sustainability Improvers Fund wurde mit Wirkung vom 21. Mai 2025 in Templeton European Improvers Fund umbenannt.
- Der Templeton Global Equity Income Fund wird mit Wirkung vom 26. Juni 2025 in Templeton Global Leaders Fund umbenannt.

Änderung des Namens einer Anteilsklasse

Mit Wirkung vom 27. August 2024 wurden die unten aufgeführten Anteilsklassen umbenannt:

- Franklin High Yield Fund: Anteilsklasse wurde von A (Mdis-pc) HKD in A (Mdis-Plus) HKD umbenannt.
- Franklin High Yield Fund: Anteilsklasse wurde von A (Mdis-pc) USD in A (Mdis-Plus) USD umbenannt.
- Franklin Strategic Income Fund: Anteilsklasse wurde von A (Mdis-pc) HKD in A (Mdis-Plus) HKD umbenannt.
- Franklin Strategic Income Fund: Anteilsklasse wurde von A (Mdis-pc) SGD-H1 (abgesichert) in A (Mdis-Plus) SGD-H1 (abgesichert) umbenannt.
- Franklin Strategic Income Fund: Anteilsklasse wurde von A (Mdis-pc) USD in A (Mdis-Plus) USD umbenannt.
- Franklin Strategic Income Fund: Anteilsklasse wurde von F (Mdis-pc) USD in F (Mdis-Plus) USD umbenannt.
- Franklin U.S. Government Fund: Anteilsklasse wurde von A (Mdis-pc) HKD in A (Mdis-Plus) HKD umbenannt.
- Franklin U.S. Government Fund: Anteilsklasse wurde von A (Mdis-pc) USD in A (Mdis-Plus) USD umbenannt.
- Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund: Anteilsklasse wurde von A (Mdis-pc) HKD in A (Mdis-Plus) HKD umbenannt.
- Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund: Anteilsklasse wurde von A (Mdis-pc) USD in A (Mdis-Plus) USD umbenannt.

Mit Wirkung vom 20. September 2024 wurden die unten aufgeführten Anteilsklassen umbenannt:

- Franklin European Total Return Fund: Anteilsklasse wurde von S (acc) EUR in P2 (acc) EUR umbenannt.
- Franklin European Total Return Fund: Anteilsklasse wurde von S (Ydis) EUR in P2 (Ydis) EUR umbenannt.

Anmerkung 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

(a) Allgemeines

Der Abschluss wurde gemäß den für Investmentfonds geltenden Bestimmungen des Großherzogtums Luxemburg nach dem Fortführungsprinzip erstellt (außer beim Templeton European Opportunities Fund und Templeton European Improvers Fund, die mit Wirkung zum 24. Oktober 2025 zusammengelegt werden sollen, und beim Templeton European Small-Mid Cap Fund, der am 16. Januar 2026 zusammengelegt werden soll). Daher wurde der Abschluss dieser Teilfonds auf Basis der Liquidation erstellt. Die Tatsache, dass hierbei nicht das Fortführungsprinzip für die Rechnungslegung angewendet wurde, hatte keine wesentlichen Anpassungen des veröffentlichten Nettoinventarwerts der Teilfonds zur Folge.

(b) Wertpapieranlagen

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

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

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

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft wendet derzeit verschiedene Methoden zur Beschränkung des Risikos von Market-Timing an. Zum 30. Juni 2025 waren folgende Fonds von der marktgerechten Bewertung betroffen:

Franklin Alternative Strategies Fund
Franklin Biotechnology Discovery Fund
Franklin Disruptive Commerce Fund
Franklin Diversified Balanced Fund
Franklin Diversified Conservative Fund
Franklin Diversified Dynamic Fund
Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund
Franklin Euro Government Bond Fund
Franklin Euro High Yield Fund
Franklin European Total Return Fund
Franklin Genomic Advancements Fund
Franklin Global Fundamental Strategies Fund
Franklin Global Income Fund
Franklin Global Multi-Asset Income Fund
Franklin Global Real Estate Fund
Franklin Gold and Precious Metals Fund
Franklin Income Fund
Franklin India Fund
Franklin Innovation Fund
Franklin Intelligent Machines Fund
Franklin MENA Fund
Franklin Mutual European Fund
Franklin Mutual Global Discovery Fund

Anmerkung 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

(b) Wertpapieranlagen (Fortsetzung)

Franklin Mutual U.S. Value Fund
Franklin Natural Resources Fund
Franklin NextStep Conservative Fund
Franklin NextStep Growth Fund
Franklin NextStep Moderate Fund
Franklin Sealand China A-Shares Fund
Franklin Sustainable Global Growth Fund
Franklin Technology Fund
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 ex-China Fund
Templeton Emerging Markets Fund
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund
Templeton Emerging Markets Sustainability Fund
Templeton European Improvers Fund
Templeton European Insights 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 Fund
Templeton Global High Yield Fund
Templeton Global Income Fund
Templeton Global Leaders Fund
Templeton Global Smaller Companies Fund
Templeton Growth (Euro) Fund
Templeton Japan Fund

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

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

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

Anmerkung 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

(b) Wertpapieranlagen (Fortsetzung)

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

Geldmarktinstrumente werden zum Marktwert bewertet.

Am 24. Februar 2022 marschierte Russland in das Staatsgebiet der Ukraine ein. Die aktuelle politische und finanzielle Unsicherheit in Bezug auf Russland und die Ukraine haben die Marktvolatilität und das wirtschaftliche Risiko einer Anlage in Wertpapiere dieser Länder und anderer betroffener Länder in der Region erhöht. Aufgrund der Sanktionen, der Maßnahmen der Regierungen, der Entwicklungen in der Ukraine selbst und anderer Umstände beobachtet der Anlageverwalter die Auswirkungen auf die Bewertung und Liquidität sehr genau und wird bei Bedarf Maßnahmen gemäß den Bewertungsrichtlinien und -verfahren der Fonds ergreifen. Die russischen Beteiligungspapiere wurden zum 30. Juni 2025 mit 0 bewertet.

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

Fonds	am	% Ukraine	% Russland	% Belarus	% Gesamten- engagement
Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund	30.06.2025	0,96 %	0,00 %	0,00 %	0,96 %
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund	30.06.2025	0,97 %	0,43 %	0,00 %	1,40 %

(c) Devisentermingeschäfte

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

(d) Finanzterminkontrakte

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

(e) Zinsswap-Kontrakte

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

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

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

Anmerkung 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

(f) Inflationsswapvereinbarungen

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

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

Zu den mit Inflationsswapvereinbarungen verbundenen Risiken gehören Änderungen der Marktbedingungen sowie die eventuelle Unfähigkeit des Kontrahenten, seinen Verpflichtungen gemäß der Vereinbarung nachzukommen. Zum 30. Juni 2025 waren die Fonds nicht engagiert.

(g) Währungsswap-Kontrakte

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

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

Zu den mit Währungsswap-Kontrakten verbundenen Risiken gehören Änderungen der Marktbedingungen sowie die eventuelle Unfähigkeit des Kontrahenten, seinen Verpflichtungen gemäß der Vereinbarung nachzukommen. Zum 30. Juni 2025 waren die Fonds nicht engagiert.

(h) Total-Return-Swap-Kontrakte

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

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

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

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

(i) Differenzkontrakte

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

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

Anmerkung 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

(i) Differenzkontrakte (Fortsetzung)

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

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

(j) Credit-Default-Swap-Kontrakte

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

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

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

(k) Optionskontrakte

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

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

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

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

(l) Fremdwährungsgeschäfte

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

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

Anmerkung 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)**(l) Fremdwährungsgeschäfte (Fortsetzung)**

Die in den Abschlüssen herangezogene Referenzwährung der Gesellschaft ist der US-Dollar. Zum 30. Juni 2025 wurden folgende Hauptumrechnungskurse verwendet:

AED	3,6726	GHS	10,3500	NAD	17,7038	SEK	9,4609
AUD	1,5194	HKD	7,8500	NGN	1.536,3750	SGD	1,2715
BRL	5,4331	HUF	339,2547	NOK	10,0794	THB	32,5088
CAD	1,3618	IDR	16.235,0000	NZD	1,6406	TRY	39,8178
CHF	0,7935	INR	85,7600	OMR	0,3850	TWD	29,2120
CLP	931,6250	ISK	120,7150	PEN	3,5425	UGX	3.595,0000
CNH/CNY	7,1583	JPY	144,0050	PHP	56,3300	USD	1,0000
COP	4.085,2500	KES	129,2500	PLN	3,6044	UYU	39,6550
CZK	20,9903	KRW	1.349,6000	PYG	7.976,5000	UZS	12.694,9700
DKK	6,3338	KWD	0,3056	QAR	3,6410	VND	26.120,5000
DOP	59,4100	KZT	519,5850	RON	4,3110	ZAR	17,7038
EGP	49,6000	MAD	8,9987	RSD	99,4400		
EUR	0,8489	MXN	18,7645	RUB	78,2000		
GBP	0,7285	MYR	4,2105	SAR	3,7505		

Die oben genannten Wechselkurse wurden auf vier Dezimalstellen gerundet.

Die Liste mit Währungsabkürzungen findet sich in Anmerkung 29.

(m) Mortgage-Dollar-Rolls

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

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

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

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

(n) Erträge

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

(o) Wertpapierleihe

Sofern gemäß der Anlagepolitik des jeweiligen Fonds zulässig, kann ein Fonds bis zu 50 % seines Vermögens vorübergehend für Wertpapierleihgeschäfte verwenden. Das Volumen der Wertpapierleihgeschäfte der einzelnen Fonds ist auf einem angemessenen Niveau zu halten oder die einzelnen Fonds müssen berechtigt sein, die Rückgabe der verliehenen Wertpapiere zu verlangen, sodass er jederzeit in der Lage ist, seine Rücknahmeverpflichtungen zu erfüllen. Diese Geschäfte dürfen die Verwaltung der Anlagen der einzelnen Fonds im Einklang mit deren Anlagepolitik nicht gefährden. Die Gegenparteien von Wertpapierleihgeschäften werden nach einer anfänglichen Analyse und späteren jährlichen Überprüfung von Jahresabschlüssen, Unternehmensmeldungen, Ratings und anderen Marktinformationen, einschließlich allgemeiner Marktentwicklungen, ausgewählt. Bei der Auswahl der Kontrahenten werden zwar keine vorab festgelegten Kriterien in Bezug auf den rechtlichen Status oder das Rating und keine festen geografischen Kriterien angewendet, diese Aspekte werden beim Auswahlprozess jedoch üblicherweise

Anmerkung 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

(o) Wertpapierleihe (Fortsetzung)

berücksichtigt. Die Ausleihungen werden fortlaufend besichert, wobei der Wert der Sicherheit mindestens dem Wert der verliehenen Wertpapiere entsprechen muss. Erträge aus der Wertpapierleihe werden unter der Überschrift „Wertpapierleihe“ in der „Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens“ offengelegt. Alle Transaktionskosten im Zusammenhang mit diesen Leihgeschäften werden dem entsprechenden Fonds belastet.

(p) Gründungskosten

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

(q) Swing-Pricing

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

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

Der Fonds wendet einen Swing-Pricing-Mechanismus an, wenn die gesamte geschätzte Kapitalaktivität (Summe der geschätzten Zuflüsse und Abflüsse) auf Fondsebene über eine festgelegte Grenze hinausgeht, die in Prozent des Nettovermögens des betreffenden Fonds für den Bewertungstag angegeben wird. Die Fonds können einen vollumfänglichen Swing-Pricing-Mechanismus anwenden, bei dem die Grenze auf Null gesetzt wird, oder einen teilweisen Swing-Pricing-Mechanismus, bei dem die Grenze über Null liegt.

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

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

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

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

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

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

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

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

Zum 30. Juni 2025 wurde kein Swing-Pricing angewendet.

Anmerkung 2 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

(q) Swing-Pricing (Fortsetzung)

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

Franklin Diversified Balanced Fund
Franklin Diversified Conservative Fund
Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund
Franklin Flexible Alpha Bond Fund
Franklin Genomic Advancements Fund
Franklin Global Convertible Securities Fund
Franklin Gold and Precious Metals Fund
Franklin Intelligent Machines Fund
Franklin MENA Fund
Franklin Sealand China A-Shares Fund
Franklin Strategic Income Fund
Martin Currie UK Equity Income Fund
Templeton Asian Smaller Companies Fund
Templeton Emerging Markets Fund
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund
Templeton Emerging Markets Sustainability Fund
Templeton European Improvers Fund
Templeton European Small-Mid Cap Fund
Templeton Frontier Markets Fund
Templeton Global Bond Fund
Templeton Global Leaders Fund

(r) Zusammengefasster Jahresabschluss

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

(s) Geschäfte mit Grundkapital – Ansatz

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

(t) Umgekehrte Pensionsgeschäfte

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

Anmerkung 3 – Anlagen in andere Fonds

Einige Fonds können in Anteile von OGAWs und anderen offenen und geschlossenen OGAs anlegen, wozu andere Fonds von Franklin Templeton Investment Funds gehören können. Zum 30. Juni 2025 hielten folgende Fonds Anteile, die von einem anderen Fonds der Gesellschaft gegeben wurden.

	Währung	Wertpapieranlagen zum Marktwert laut Nettovermögensaufstellung	Marktwert der Anlagen in andere Fonds	Wertpapieranlagen zum Marktwert nach Abzug der Anlagen in andere Fonds
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	147.701.409	1.312.990	146.388.419
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	56.308.854	1.063.684	55.245.170
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	157.030.311	2.142.177	154.888.134
Franklin Flexible Alpha Bond Fund	USD	102.406.316	5.011	102.401.305
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	94.187.719	3.026.931	91.160.788
Franklin NextStep Conservative Fund	USD	24.480.829	2.993.923	21.486.906
Franklin NextStep Growth Fund	USD	27.192.852	1.995.024	25.197.828
Franklin NextStep Moderate Fund	USD	73.166.703	6.652.989	66.513.714
Templeton Asian Growth Fund	USD	1.794.085.229	20.452.992	1.773.632.237
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	97.723.248	3.283.739	94.439.509

Das Gesamtvermögen zum Jahresende ohne Anlagen in andere Fonds würde sich auf 78.602.202.739 USD belaufen.

Anmerkung 4 – Termineinlagen

Zum 30. Juni 2025 hielt die Gesellschaft folgende Beträge in Termineinlagen:

Fonds Kontrahent	Termineinlagen in Fondswährung	Fonds Kontrahent	Termineinlagen in Fondswährung
Franklin Alternative Strategies Fund		Royal Bank of Canada	USD 1.400.000
Credit Agricole Corporate & Investment Bank SA	USD 65.708.200	Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund	
National Bank of Canada	USD 62.214.700	Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	USD 18.000.000
Royal Bank of Canada	USD 74.670.600	Martin Currie UK Equity Income Fund	
Toronto-Dominion Bank (The)	USD 11.731.500	Royal Bank of Canada	GBP 300.000
	214.325.000	Templeton Asia Equity Total Return Fund	
Franklin Diversified Balanced Fund		Royal Bank of Canada	USD 200.000
Toronto-Dominion Bank (The)	EUR 4.100.000	Templeton Asian Growth Fund	
Franklin Diversified Dynamic Fund		National Bank of Canada	USD 28.300.000
Toronto-Dominion Bank (The)	EUR 2.800.000	Templeton Asian Smaller Companies Fund	
Franklin Global Multi-Asset Income Fund		National Bank of Canada	USD 20.000.000
Toronto-Dominion Bank (The)	EUR 3.800.000	Royal Bank of Canada	USD 19.300.000
Franklin Global Real Estate Fund			39.300.000
Royal Bank of Canada	USD 800.000	Templeton BRIC Fund	
Franklin Gulf Wealth Bond Fund		National Bank of Canada	USD 15.900.000
Royal Bank of Canada	USD 2.100.000	Templeton China A-Shares Fund	
Franklin India Fund		Royal Bank of Canada	USD 400.000
National Bank of Canada	USD 14.500.000	Templeton China Fund	
Royal Bank of Canada	USD 30.100.000	Royal Bank of Canada	USD 6.900.000
	44.600.000	Templeton Eastern Europe Fund	
Franklin MENA Fund		Toronto-Dominion Bank (The)	EUR 1.600.000
Royal Bank of Canada	USD 100.000	Templeton Emerging Markets Fund	
Franklin NextStep Conservative Fund		Royal Bank of Canada	USD 3.100.000
Royal Bank of Canada	USD 400.000	Templeton Emerging Markets Sustainability Fund	
Franklin NextStep Growth Fund		Royal Bank of Canada	USD 300.000
Royal Bank of Canada	USD 500.000	Templeton European Improvers Fund	
Franklin NextStep Moderate Fund		Toronto-Dominion Bank (The)	EUR 100.000
Royal Bank of Canada	USD 1.200.000	Templeton European Insights Fund	
Franklin Sealand China A-Shares Fund		Royal Bank of Canada	EUR 1.700.000
Royal Bank of Canada	USD 1.500.000	Templeton European Opportunities Fund	
Franklin Sustainable Global Growth Fund		Royal Bank of Canada	EUR 700.000

Anmerkung 4 – Termineinlagen (Fortsetzung)

Fonds Kontrahent	Termineinlagen in Fondswährung	Fonds Kontrahent	Termineinlagen in Fondswährung
Templeton European Small-Mid Cap Fund		Royal Bank of Canada	USD 10.600.000
Royal Bank of Canada	EUR 2.900.000		30.500.000
Templeton Frontier Markets Fund		Templeton Global Smaller Companies Fund	
Royal Bank of Canada	USD 11.000.000	Royal Bank of Canada	USD 3.800.000
Templeton Global Bond (Euro) Fund		Templeton Growth (Euro) Fund	
Royal Bank of Canada	EUR 2.200.000	Royal Bank of Canada	EUR 171.700.000
Templeton Global Climate Change Fund		Toronto-Dominion Bank (The)	EUR 190.400.000
National Bank of Canada	USD 5.348.275		362.100.000
Royal Bank of Canada	EUR 20.800.000	Templeton Latin America Fund	
	26.148.275	Credit Agricole Corporate & Investment Bank SA	USD 10.900.000
Templeton Global Fund		National Bank of Canada	USD 13.900.000
Credit Agricole Corporate & Investment Bank SA	USD 19.900.000		24.800.000

Anmerkung 5 – Umgekehrte Pensionsgeschäfte

Zum 30. Juni 2025 bestanden für den Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund folgende Commitments:

Währung	Reverse Repo	Beschreibung der Basiswerte	Gegenpartei	Commitment (in USD)	Fälligkeitsdatum
USD	100.000.000	US-Staatsanleihen und -Schuldverschreibungen	Barclays	100.000.000	01.07.2025
USD	100.000.000	US-Staatsanleihen und -Schuldverschreibungen	MUFG Securities EMEA Plc	100.000.000	01.07.2025
				200.000.000	

Anmerkung 6 – Devisentermingeschäfte

Zum 30. Juni 2025 bestanden die folgenden offenen Kontrakte:

Franklin Alternative Strategies Fund

Käufe	Verkäufe	Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:			
CLP	1.817.985.144 USD	1.916.496	09.07.2025 34.896
CNY	17.855 USD	2.490	09.07.2025 9
COP	8.820.580.450 USD	2.113.246	09.07.2025 43.278
CZK	2.343.774 EUR	93.626	09.07.2025 1.346
EUR	94.613 CZK	2.343.774	09.07.2025 -183
EUR	102.403 IDR	1.854.520.000	09.07.2025 6.452
EUR	5.177.359 USD	5.892.103	09.07.2025 209.374
GBP	2.824 USD	3.812	09.07.2025 64
IDR	1.854.520.000 EUR	97.570	09.07.2025 -756
IDR	28.467.000.000 USD	1.693.358	09.07.2025 60.076
INR	178.804.460 USD	2.070.000	09.07.2025 15.670
JPY	342.612.289 USD	2.401.157	09.07.2025 -20.140
KRW	4.226.134.500 USD	3.060.000	09.07.2025 64.568
KZT	372.126.973 USD	717.229	09.07.2025 -2.493
MXN	57.378.049 USD	2.893.874	09.07.2025 161.790
MYR	8.507.230 USD	2.020.000	09.07.2025 -1.198
PEN	6.429.395 USD	1.724.528	09.07.2025 90.045
PLN	7.179.331 USD	1.921.129	09.07.2025 70.398
RON	400.339 USD	86.513	09.07.2025 6.312
THB	39.644.013 USD	1.219.375	09.07.2025 731
TRY	36.670.233 USD	898.147	09.07.2025 17.434
USD	1.949.843 CLP	1.817.985.144	09.07.2025 -1.549
USD	2.470 CNY	17.855	09.07.2025 -29
USD	2.716.300 COP	11.435.621.900	09.07.2025 -79.569

Anmerkung 6 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
USD	5.881.462	EUR	5.177.359	09.07.2025	-220.016
USD	3.642	GBP	2.824	09.07.2025	-234
USD	1.720.804	IDR	28.467.000.000	09.07.2025	-32.630
USD	2.061.503	INR	178.804.460	09.07.2025	-24.167
USD	2.338.604	JPY	342.612.289	09.07.2025	-42.412
USD	3.108.200	KRW	4.226.134.500	09.07.2025	-16.368
USD	940.000	KZT	502.794.042	09.07.2025	-25.704
USD	3.036.208	MXN	57.378.049	09.07.2025	-19.456
USD	12.850	MYR	57.049	09.07.2025	-688
USD	5.016.990	PEN	18.507.041	09.07.2025	-206.267
USD	1.863.824	PLN	7.179.331	09.07.2025	-127.703
USD	92.197	RON	400.339	09.07.2025	-628
USD	1.162.019	THB	39.644.013	09.07.2025	-58.088
USD	873.873	TRY	36.670.233	09.07.2025	-41.708
USD	3.222.239	ZAR	58.828.867	09.07.2025	-98.857
ZAR	58.828.867	USD	3.269.775	09.07.2025	51.321
BRL	1.463.690	USD	260.265	15.07.2025	8.249
USD	943.966	BRL	5.576.956	15.07.2025	-79.125
USD	601.160	CNH	4.300.000	31.07.2025	-992
USD	66.179	KRW	90.000.000	31.07.2025	-466
USD	94.675	MYR	400.000	31.07.2025	-333
USD	399.780	THB	13.000.000	31.07.2025	-1.042
BRL	16.744.584	USD	2.902.799	04.08.2025	153.101
USD	830.000	BRL	4.704.025	04.08.2025	-28.488
CNY	7.738.942	USD	1.088.302	15.08.2025	-2.712
USD	2.708.278	CNY	19.424.205	15.08.2025	-16.477
KRW	763.638.271	USD	541.720	20.08.2025	24.443
USD	105.250	KRW	146.647.982	20.08.2025	-3.475
EUR	950.000	USD	1.096.667	29.08.2025	26.839
GBP	450.000	USD	619.038	29.08.2025	-1.119
USD	1.475.860	CHF	1.200.000	29.08.2025	-47.951
USD	5.771.432	EUR	5.050.000	29.08.2025	-200.889
USD	4.065.539	GBP	3.000.000	29.08.2025	-53.924
USD	266.824	PLN	1.000.000	29.08.2025	-10.217
USD	1.999.335	SEK	19.000.000	29.08.2025	-16.808
AUD	1.111.000	USD	726.139	17.09.2025	6.256
CAD	3.950.000	USD	2.895.242	17.09.2025	16.902
CHF	4.810.000	USD	5.934.576	17.09.2025	187.544
EUR	4.054.000	USD	4.698.972	17.09.2025	101.354
GBP	7.013.000	USD	9.489.900	17.09.2025	141.347
JPY	287.343.000	USD	2.003.027	17.09.2025	10.046
MXN	38.245.000	USD	1.996.065	17.09.2025	25.204
NZD	2.801.000	USD	1.691.612	17.09.2025	20.242
USD	5.953.745	AUD	9.111.000	17.09.2025	-52.419
USD	6.691.387	CAD	9.097.000	17.09.2025	-15.393
USD	807.415	CHF	643.000	17.09.2025	-10.989
USD	6.849.035	EUR	5.943.000	17.09.2025	-188.048
USD	6.045.538	GBP	4.449.000	17.09.2025	-64.461
USD	1.700.588	JPY	244.053.000	17.09.2025	-9.203
USD	284.746	MXN	5.429.000	17.09.2025	-2.178
USD	940.735	NZD	1.550.000	17.09.2025	-6.560
EUR	995.492	USD	1.164.968	18.09.2025	13.867
USD	141.438	CHF	113.580	18.09.2025	-3.144
USD	4.446.881	EUR	3.812.279	18.09.2025	-67.518
USD	74.547	GBP	54.773	18.09.2025	-676
USD	403.744	HKD	3.148.685	18.09.2025	-83
USD	313.536	JPY	44.696.113	18.09.2025	368
CAD	3.000	USD	2.196	19.09.2025	16
EUR	9.000	USD	10.431	19.09.2025	227
GBP	186.000	USD	251.629	19.09.2025	3.816
USD	2.918.476	CAD	3.949.000	19.09.2025	6.785
USD	1.508.476	EUR	1.301.000	19.09.2025	-32.233

Anmerkung 6 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
USD	2.199.714	GBP	1.628.000	19.09.2025	-36.119
USD	477.128	HKD	3.723.000	19.09.2025	-384
USD	672.613	AUD	1.045.000	25.09.2025	-16.391
USD	45.316	CAD	62.000	25.09.2025	-412
USD	1.133.478	EUR	978.000	25.09.2025	-25.170
CLP	1.817.985.144	USD	1.949.868	16.10.2025	924
CNY	14.851.656	USD	2.090.000	16.10.2025	2.815
CZK	2.343.774	EUR	94.270	16.10.2025	201
EUR	96.600	IDR	1.854.520.000	16.10.2025	210
EUR	2.428.779	USD	2.859.006	16.10.2025	22.210
IDR	6.153.757.454	USD	378.155	16.10.2025	1.402
JPY	50.303.179	USD	352.439	16.10.2025	1.102
KRW	4.226.134.500	USD	3.126.684	16.10.2025	17.450
MXN	57.378.049	USD	3.003.894	16.10.2025	18.617
RON	400.339	USD	91.590	16.10.2025	589
USD	634.297	COP	2.615.041.450	16.10.2025	3.850
USD	1.244.575	EUR	1.055.080	16.10.2025	-7.048
USD	1.067.723	PLN	3.874.151	16.10.2025	-4.389
USD	864.754	ZAR	15.594.959	16.10.2025	-9.197
					-387.136

Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:

BRL	3.344.543	USD	583.198	02.07.2025	32.389
USD	593.212	BRL	3.344.543	02.07.2025	-22.375
CAD	601.998	USD	441.126	17.07.2025	1.316
CHF	14.390.660	USD	17.623.925	17.07.2025	549.445
CZK	68.511.178	USD	3.180.719	17.07.2025	84.806
EUR	188.183.834	USD	216.537.321	17.07.2025	5.368.565
GBP	17.446.012	USD	23.622.874	17.07.2025	326.097
HUF	575.969.806	USD	1.650.093	17.07.2025	46.237
NOK	44.903	USD	4.456	17.07.2025	-1
PLN	23.589.989	USD	6.371.529	17.07.2025	170.834
SEK	286.668	USD	30.060	17.07.2025	272
SGD	589.887	USD	460.120	17.07.2025	4.357
USD	262.210	CHF	212.656	17.07.2025	-6.345
USD	5.069	CZK	108.577	17.07.2025	-107
USD	2.077.142	EUR	1.789.211	17.07.2025	-32.694
USD	328.091	GBP	244.297	17.07.2025	-7.267
USD	31.946	PLN	116.219	17.07.2025	-286
USD	37	SEK	353	17.07.2025	-
USD	97	SGD	123	17.07.2025	-
					6.515.243
					6.128.107

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

Barclays	-59.778
Citibank	-28.197
Goldman Sachs	-41.225
J.P. Morgan	6.316.081
Morgan Stanley	-58.774
6.128.107	

Franklin Biotechnology Discovery Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
CHF	1.303.029	USD	1.595.783	17.07.2025	49.758
EUR	18.561.637	USD	21.359.863	17.07.2025	527.971
JPY	10.079.820	USD	69.838	17.07.2025	285
PLN	20.062.332	USD	5.419.311	17.07.2025	144.704
USD	47.819	CHF	38.722	17.07.2025	-1.082

Anmerkung 6 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Franklin Biotechnology Discovery Fund (Fortsetzung)

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
USD	74.893	EUR	64.667	17.07.2025	-1.361
USD	17.163	JPY	2.471.430	17.07.2025	-30
USD	271.010	PLN	1.003.374	17.07.2025	-7.262
					712.983

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	712.983
	712.983

Franklin Disruptive Commerce Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	93.251	USD	107.328	17.07.2025	2.634
SGD	49.504	USD	38.618	17.07.2025	361
USD	41.702	EUR	36.208	17.07.2025	-995
USD	1.112	SGD	1.423	17.07.2025	-8
					1.992

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	1.992
	1.992

Franklin Diversified Balanced Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	9.433.387	USD	10.448.000	07.07.2025	566.654
USD	10.448.000	EUR	9.374.491	07.07.2025	-507.758
EUR	1.979.626	GBP	1.724.000	22.07.2025	-26.646
EUR	2.902.478	GBP	2.528.000	23.07.2025	-39.229
EUR	5.805.919	USD	6.625.000	24.07.2025	190.626
EUR	1.171.565	USD	1.337.000	25.07.2025	38.420
USD	68.000	EUR	59.368	25.07.2025	-1.736
EUR	1.279.041	GBP	1.095.000	28.07.2025	5.289
EUR	1.655.023	USD	1.884.000	28.07.2025	58.638
EUR	1.149.825	ZAR	24.273.000	29.07.2025	-9.294
					274.964
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
CZK	263.042.902	EUR	10.613.302	17.07.2025	19.106
EUR	96.320	CZK	2.388.835	17.07.2025	-239
USD	1.595.412	EUR	1.386.525	17.07.2025	-33.559
					-14.692
					260.272

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

Barclays	147.392
J.P. Morgan	17.558
Morgan Stanley	95.322
	260.272

Anmerkung 6 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Franklin Diversified Conservative Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	1.066.312	USD	1.181.000	07.07.2025	64.052
USD	1.181.000	EUR	1.059.655	07.07.2025	-57.395
EUR	849.724	GBP	740.000	22.07.2025	-11.437
EUR	1.234.241	GBP	1.075.000	23.07.2025	-16.683
EUR	2.007.753	USD	2.291.000	24.07.2025	65.921
EUR	948.994	USD	1.083.000	25.07.2025	31.121
USD	55.000	EUR	48.018	25.07.2025	-1.404
EUR	1.081.637	GBP	926.000	28.07.2025	4.473
EUR	1.210.521	USD	1.378.000	28.07.2025	42.889
					121.537
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
CZK	95.511.166	EUR	3.853.706	17.07.2025	6.934
EUR	18.372	CZK	455.740	17.07.2025	-50
SGD	1.561	EUR	1.058	17.07.2025	-16
USD	37.931	EUR	32.965	17.07.2025	-798
					6.070
					127.607

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

Barclays	95.711
J.P. Morgan	1.290
Morgan Stanley	72.606
127.607	

Franklin Diversified Dynamic Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	14.370.376	USD	15.916.000	07.07.2025	863.206
USD	15.916.000	EUR	14.280.665	07.07.2025	-773.495
EUR	1.987.644	GBP	1.731.000	22.07.2025	-26.775
EUR	2.940.361	GBP	2.561.000	23.07.2025	-39.747
EUR	4.146.960	USD	4.732.000	24.07.2025	136.157
EUR	1.947.058	USD	2.222.000	25.07.2025	63.851
USD	125.000	EUR	109.132	25.07.2025	-3.191
EUR	625.943	GBP	536.000	28.07.2025	2.444
EUR	342.600	USD	390.000	28.07.2025	12.138
					234.588
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
CZK	97.305.656	EUR	3.926.108	17.07.2025	7.066
EUR	24.788	CZK	615.430	17.07.2025	-88
EUR	1	USD	1	17.07.2025	-
NOK	602.724	EUR	51.982	17.07.2025	-1.267
SEK	138.711	EUR	12.641	17.07.2025	-194
SGD	23.554	EUR	15.966	17.07.2025	-238
USD	3.652.574	EUR	3.174.343	17.07.2025	-76.833
					-71.554
					163.034

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

Barclays	96.410
J.P. Morgan	-8.618
Morgan Stanley	75.242
163.034	

Anmerkung 6 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
USD	4.582.234	EUR	3.970.000	09.09.2025	-116.186
					<u>-116.186</u>
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	2.014.188	USD	2.318.601	17.07.2025	56.524
GBP	161.105	USD	218.180	17.07.2025	2.977
USD	1.265	EUR	1.091	17.07.2025	-22
					<u>59.479</u>
					<u>-56.707</u>
Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:					
					Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Citibank					-116.186
J.P. Morgan					59.479
					<u>-56.707</u>

Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	1.800.000	USD	2.120.878	09.09.2025	9.388
USD	25.854.416	EUR	22.400.000	09.09.2025	-655.560
					<u>-646.172</u>
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	122.682.672	USD	141.191.307	17.07.2025	3.475.780
GBP	1.483	USD	2.008	17.07.2025	27
USD	62.488	EUR	53.546	17.07.2025	-653
					<u>3.475.154</u>
					<u>2.828.982</u>
Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:					
Citibank					-646.172
J.P. Morgan					3.475.154
					<u>2.828.982</u>

Franklin Euro High Yield Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	24.927.024	GBP	21.355.530	30.07.2025	88.793
EUR	11.604.101	USD	13.276.000	30.07.2025	356.527
USD	3.550.000	EUR	3.125.261	30.07.2025	-117.661
					<u>327.659</u>
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	188.033	USD	218.664	17.07.2025	2.598
USD	2.843.030	EUR	2.470.737	17.07.2025	-59.749
					<u>-57.151</u>
					<u>270.508</u>
Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:					
Deutsche Bank					238.866
J.P. Morgan					-56.222
Morgan Stanley					87.864
					<u>270.508</u>

Anmerkung 6 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Franklin Euro Short Duration Bond Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
PLN	170.000.000	EUR	39.529.368	23.07.2025	428.569
EUR	106.733.495	DKK	796.240.917	30.07.2025	-16.092
EUR	34.704.630	GBP	29.741.000	30.07.2025	113.411
EUR	29.964.138	NOK	344.000.000	30.07.2025	1.044.558
NOK	844.100.000	EUR	70.807.581	30.07.2025	154.679
					<u>1.725.125</u>
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	56.602	PLN	241.437	17.07.2025	-182
PLN	591.039	EUR	138.241	17.07.2025	766
					<u>584</u>
					<u>1.725.709</u>

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

Barclays					-3.803
BNP Paribas					424.198
Citibank					105.493
J.P. Morgan					1.199.821
					<u>1.725.709</u>

Franklin European Social Leaders Bond Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	237.662	GBP	203.619	30.07.2025	836
					<u>836</u>

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

BNP Paribas					836
					<u>836</u>

Franklin European Total Return Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	195.845.554	DKK	1.461.000.000	30.07.2025	-26.255
EUR	10.501.180	GBP	9.000.000	30.07.2025	33.442
EUR	146.283.382	NOK	1.679.400.000	30.07.2025	5.098.665
GBP	9.000.000	EUR	10.646.069	30.07.2025	-178.331
NOK	3.179.400.000	EUR	266.704.918	30.07.2025	582.618
PLN	570.000.000	EUR	132.177.518	30.07.2025	1.703.323
SEK	890.000.000	EUR	80.679.009	30.07.2025	-822.137
					<u>6.391.325</u>
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	642.114	PLN	2.738.794	17.07.2025	-2.026
GBP	786	EUR	925	17.07.2025	-10
NOK	223.404	EUR	19.268	17.07.2025	-471
PLN	104.839.729	EUR	24.610.876	17.07.2025	46.469
SEK	116.831	EUR	10.647	17.07.2025	-164
USD	5.044	EUR	4.384	17.07.2025	-105
					<u>43.693</u>
					<u>6.435.018</u>

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

BNP Paribas					-26.255
J.P. Morgan					6.461.273
					<u>6.435.018</u>

Anmerkung 6 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Franklin Flexible Alpha Bond Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
USD	2.819.891	EUR	2.531.000	14.08.2025	-170.494
USD	5.241.460	EUR	4.555.000	09.09.2025	-149.296
					<u>-319.790</u>
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	24.798.981	USD	28.536.208	17.07.2025	706.686
SGD	48.930.612	USD	38.167.609	17.07.2025	360.379
USD	32.163	EUR	27.752	17.07.2025	-561
					<u>1.066.504</u>
					<u>746.714</u>

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan					746.714
					<u>746.714</u>

Franklin Genomic Advancements Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	29.480	USD	33.922	17.07.2025	842
SGD	425.085	USD	331.568	17.07.2025	3.144
					<u>3.986</u>

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan					3.986
					<u>3.986</u>

Franklin Global Convertible Securities Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
CHF	38.494.117	USD	47.142.659	17.07.2025	1.469.972
EUR	79.868.973	USD	91.938.182	17.07.2025	2.243.103
USD	80	CHF	65	17.07.2025	-3
USD	2.783.632	EUR	2.399.524	17.07.2025	-45.880
					<u>3.667.192</u>

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan					3.667.192
					<u>3.667.192</u>

Franklin Global Fundamental Strategies Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
USD	6.182.891	EUR	5.999.978	15.07.2025	-891.209
EUR	2.844.900	USD	3.010.103	16.07.2025	344.345
USD	6.878.450	EUR	6.650.022	16.07.2025	-962.652
JPY	684.667.050	USD	4.469.879	17.07.2025	293.110
RSD	51.783.153	USD	499.948	17.07.2025	20.778
USD	4.678.921	JPY	684.667.050	17.07.2025	-84.068
CAD	16.230.000	USD	11.797.159	28.07.2025	138.828
MXN	3.800.000	USD	191.593	29.07.2025	10.296
USD	11.695.114	MXN	232.200.000	29.07.2025	-641.386

Anmerkung 6 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Franklin Global Fundamental Strategies Fund (Fortsetzung)

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
EUR	3.430.000	USD	3.925.961	05.08.2025	124.260
RSD	172.331.000	USD	1.676.469	05.08.2025	56.420
USD	3.891.105	EUR	3.430.000	05.08.2025	-159.116
JPY	241.817.870	USD	1.649.850	13.08.2025	37.789
USD	991.958	JPY	143.977.870	13.08.2025	-12.858
KRW	8.120.000.000	USD	5.949.677	14.08.2025	68.315
USD	7.651.326	CNH	55.190.495	21.08.2025	-89.897
MXN	176.101.765	USD	9.014.790	27.08.2025	313.356
JPY	1.865.697.000	USD	13.015.159	10.09.2025	45.427
MXN	41.740.643	USD	2.151.078	10.09.2025	56.625
RSD	83.939.000	USD	774.631	10.09.2025	69.346
JPY	2.748.440.000	USD	19.190.995	17.09.2025	64.081
RSD	227.890.714	USD	2.109.513	17.09.2025	181.583
USD	1.299.368	JPY	188.900.000	17.09.2025	-24.032
JPY	2.124.000.000	USD	14.863.541	26.09.2025	31.678
USD	4.857.093	JPY	701.000.000	26.09.2025	-58.890
KRW	21.328.270.000	USD	15.789.362	29.09.2025	62.384
USD	19.417.690	CNH	138.210.000	29.09.2025	-32.543
USD	3.143.088	EUR	2.693.537	29.09.2025	-48.804
RSD	120.063.000	USD	1.199.700	30.09.2025	7.092
USD	12.203.901	GBP	9.000.000	30.09.2025	-157.321
JPY	2.034.048.000	USD	14.254.728	07.10.2025	26.919
NOK	21.600.000	EUR	1.790.167	10.10.2025	21.429
NOK	2.140.000	USD	196.163	10.10.2025	16.279
USD	2.062.413	CNH	14.663.757	17.11.2025	-8.349
USD	9.127.269	CNH	64.732.414	17.12.2025	-33.198
					<u>-1.213.983</u>
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	57.558.519	USD	66.257.305	17.07.2025	1.615.551
PLN	12.610.210	USD	3.407.634	17.07.2025	89.636
USD	1.306.897	EUR	1.134.433	17.07.2025	-30.824
USD	10.465	PLN	38.145	17.07.2025	-114
					<u>1.674.249</u>
					460.266

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

Bank of America	-211.992
Barclays	-479.632
BNP Paribas	-340.285
Citibank	-464.628
Deutsche Bank	365.301
HSBC	24.034
J.P. Morgan	1.446.053
Morgan Stanley	121.415
<u>460.266</u>	

Franklin Global Green Bond Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	215.697	CAD	340.000	30.07.2025	3.831
EUR	425.587	GBP	364.579	30.07.2025	1.552
EUR	1.266.363	USD	1.447.633	30.07.2025	39.912
					<u>45.295</u>

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

Deutsche Bank	45.295
<u>45.295</u>	

Anmerkung 6 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Franklin Global Income Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
AUD	140.801	USD	91.839	17.07.2025	855
CNH	33.717.167	USD	4.695.706	17.07.2025	20.398
EUR	5.783.982	USD	6.656.108	17.07.2025	164.349
JPY	5.660.517	USD	39.224	17.07.2025	154
SGD	280.759	USD	218.999	17.07.2025	2.071
USD	613.637	CNH	4.404.204	17.07.2025	-2.390
					185.437

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	185.437
	185.437

Franklin Global Multi-Asset Income Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	6.533.312	USD	7.236.000	07.07.2025	392.455
USD	7.236.000	EUR	6.492.517	07.07.2025	-351.659
EUR	1.476.695	GBP	1.286.000	22.07.2025	-19.863
EUR	2.189.479	GBP	1.907.000	23.07.2025	-29.601
EUR	2.659.619	USD	3.035.000	24.07.2025	87.179
EUR	2.699.768	USD	3.081.000	25.07.2025	88.535
USD	156.000	EUR	136.196	25.07.2025	-3.982
EUR	946.140	GBP	810.000	28.07.2025	3.912
EUR	1.187.681	USD	1.352.000	28.07.2025	42.080
EUR	504.541	ZAR	10.661.000	29.07.2025	-4.558
ZAR	10.661.000	EUR	520.025	29.07.2025	-10.926
EUR	2.233.631	USD	2.543.000	30.07.2025	79.173
USD	2.543.000	EUR	2.167.575	30.07.2025	-13.116
EUR	1.035.891	USD	1.179.000	31.07.2025	37.104
USD	1.179.000	EUR	1.027.209	31.07.2025	-28.422
					268.311

Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:

EUR	318	SGD	470	17.07.2025	4
EUR	206.524	USD	240.641	17.07.2025	2.452
SGD	336.931	EUR	228.389	17.07.2025	-3.406
USD	10.658.399	EUR	9.262.894	17.07.2025	-224.198
					-225.148
					43.163

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

Barclays	-32.491
J.P. Morgan	-204.215
Morgan Stanley	279.869
	43.163

Franklin Global Real Estate Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	15.748.391	USD	18.123.359	17.07.2025	447.103
USD	99.436	EUR	85.128	17.07.2025	-946
					446.157

Anmerkung 6 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Franklin Global Real Estate Fund (Fortsetzung)

	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:	
J.P. Morgan	446.157
	446.157

Franklin Gold and Precious Metals Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
CHF	1.139.521	USD	1.396.747	17.07.2025	42.307
EUR	49.939.696	USD	57.499.596	17.07.2025	1.389.163
PLN	2.996.502	USD	809.410	17.07.2025	21.630
USD	112.001	CHF	90.721	17.07.2025	-2.567
USD	4.342.764	EUR	3.740.949	17.07.2025	-68.553
USD	151.879	PLN	556.690	17.07.2025	-2.511
					1.379.469

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:	
J.P. Morgan	1.379.469
	1.379.469

Franklin Gulf Wealth Bond Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
CHF	860.524	USD	1.054.108	17.07.2025	32.612
EUR	24.945.856	USD	28.714.669	17.07.2025	701.420
PLN	18.299.072	USD	4.942.582	17.07.2025	132.417
USD	3.287.467	EUR	2.857.934	17.07.2025	-82.601
USD	50.982	PLN	189.483	17.07.2025	-1.569
					782.279

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:	
J.P. Morgan	782.279
	782.279

Franklin High Yield Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
AUD	5.387.203	USD	3.513.714	17.07.2025	32.847
CNH	7.046	USD	981	17.07.2025	5
EUR	397.630	USD	457.558	17.07.2025	11.326
JPY	403.161.125	USD	2.794.143	17.07.2025	10.508
SGD	17.546.819	USD	13.687.606	17.07.2025	128.767
USD	33.473	AUD	51.090	17.07.2025	-162
USD	458.966	EUR	395.840	17.07.2025	-7.808
USD	203.074	JPY	29.391.232	17.07.2025	-1.389
USD	297.337	SGD	379.279	17.07.2025	-1.307
					172.787

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:	
J.P. Morgan	172.787
	172.787

Anmerkung 6 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Franklin Income Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
AUD	210.732.331	USD	137.445.350	17.07.2025	1.286.176
CHF	21.996.947	USD	26.939.438	17.07.2025	839.599
CNH	931.242.509	USD	129.680.636	17.07.2025	574.590
EUR	256.765.897	USD	295.625.650	17.07.2025	7.152.025
GBP	12.563.883	USD	17.017.860	17.07.2025	229.180
JPY	53.644.310.048	USD	371.730.379	17.07.2025	1.454.309
PLN	66.238.320	USD	17.909.418	17.07.2025	460.882
SGD	916.240.908	USD	714.828.156	17.07.2025	6.620.380
USD	13.919.839	AUD	21.329.096	17.07.2025	-121.755
USD	231.130	CHF	187.196	17.07.2025	-5.272
USD	1.113.563	CNH	7.990.256	17.07.2025	-4.055
USD	2.443.857	EUR	2.117.730	17.07.2025	-53.364
USD	279.840	GBP	208.174	17.07.2025	-5.930
USD	2.607.970	JPY	376.147.496	17.07.2025	-8.757
USD	404.707	PLN	1.483.535	17.07.2025	-6.732
USD	1.766.850	SGD	2.263.491	17.07.2025	-15.424
USD	297.008	ZAR	5.312.556	17.07.2025	-2.708
ZAR	187.686.654	USD	10.558.308	17.07.2025	30.337
					18.423.481

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	18.423.481
	18.423.481

Franklin India Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	57.790.711	USD	66.554.291	17.07.2025	1.592.364
PLN	65.273.990	USD	17.634.659	17.07.2025	468.196
USD	2.289.656	EUR	1.983.347	17.07.2025	-49.102
USD	3.789	PLN	13.991	17.07.2025	-92
					2.011.366

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	2.011.366
	2.011.366

Franklin Innovation Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
BRL	11.423.468	USD	1.991.817	02.07.2025	110.752
USD	2.011.167	BRL	11.423.468	02.07.2025	-91.402
CHF	15.784	USD	19.340	17.07.2025	593
CZK	1.488.281.947	USD	69.117.685	17.07.2025	1.819.961
EUR	199.565	USD	229.999	17.07.2025	5.328
USD	594.245	CZK	12.738.808	17.07.2025	-12.939
					1.832.293

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	1.832.293
	1.832.293

Anmerkung 6 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Franklin Intelligent Machines Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	3.069.491	USD	3.533.577	17.07.2025	85.959
SGD	4.908	USD	3.829	17.07.2025	36
USD	62.659	EUR	54.251	17.07.2025	-1.313
					84.682

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	84.682
	84.682

Franklin MENA Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	4.724.692	USD	5.438.653	17.07.2025	132.692
USD	191.755	EUR	166.241	17.07.2025	-4.276
					128.416

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	128.416
	128.416

Franklin Mutual European Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
CZK	587.894.958	EUR	23.720.353	17.07.2025	42.840
EUR	11.204	CZK	278.323	17.07.2025	-46
EUR	978.120	USD	1.134.075	17.07.2025	16.385
USD	12.213.895	EUR	10.614.389	17.07.2025	-256.579
					-197.400

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	-197.400
	-197.400

Franklin Mutual Global Discovery Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	3.632.309	GBP	3.065.149	15.07.2025	74.934
EUR	2.116.065	JPY	349.064.631	15.07.2025	67.180
EUR	12.722.179	USD	14.543.559	15.07.2025	456.158
GBP	139.137	EUR	163.271	15.07.2025	-1.504
JPY	5.106.695	EUR	30.646	15.07.2025	-614
USD	216.124	EUR	188.024	15.07.2025	-5.560
EUR	3.262.583	USD	3.755.729	17.07.2025	91.501
USD	63.031	EUR	54.333	17.07.2025	-1.038
					681.057

Anmerkung 6 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Franklin Mutual Global Discovery Fund (Fortsetzung)

	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:	
J.P. Morgan	681.057
	681.057

Franklin Mutual U.S. Value Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	2.380.091	USD	2.738.665	17.07.2025	67.932
USD	11.860	EUR	10.284	17.07.2025	-266
					67.666

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:	
J.P. Morgan	67.666
	67.666

Franklin Natural Resources Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	2.375.261	USD	2.737.638	17.07.2025	63.263
PLN	83.462.302	USD	22.544.947	17.07.2025	602.190
USD	64.234	EUR	54.859	17.07.2025	-456
USD	564.186	PLN	2.068.256	17.07.2025	-9.417
					655.580

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:	
J.P. Morgan	655.580
	655.580

Franklin NextStep Conservative Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	986.021	USD	1.135.200	17.07.2025	27.513
GBP	219.252	USD	296.880	17.07.2025	4.098
PLN	24.109.802	USD	6.515.885	17.07.2025	170.642
USD	76.123	EUR	66.162	17.07.2025	-1.896
USD	70.926	GBP	52.383	17.07.2025	-983
USD	124.379	PLN	459.581	17.07.2025	-3.079
					196.295

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:	
J.P. Morgan	196.295
	196.295

Franklin NextStep Growth Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
GBP	218.915	USD	296.424	17.07.2025	4.092

Anmerkung 6 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Franklin NextStep Growth Fund (Fortsetzung)

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
PLN	3.031.743	USD	818.884	17.07.2025	21.929
					26.021

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	26.021
	26.021

Franklin NextStep Moderate Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	292.069	USD	336.071	17.07.2025	8.336
GBP	490.078	USD	663.906	17.07.2025	8.848
PLN	45.495.241	USD	12.296.679	17.07.2025	320.809
SGD	926.735	USD	722.857	17.07.2025	6.855
USD	228.297	PLN	839.744	17.07.2025	-4.595
					340.253

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	340.253
	340.253

Franklin Sealand China A-Shares Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
SGD	32.600	USD	25.428	17.07.2025	239
USD	209	SGD	267	17.07.2025	-1
					238

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	238
	238

Franklin Strategic Income Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
USD	6.004.474	EUR	5.382.000	25.08.2025	-358.854
USD	2.468.976	EUR	2.100.000	29.12.2025	-33.733
					-392.587
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
AUD	5.668.923	USD	3.697.562	17.07.2025	34.463
CNH	2.719.951	USD	378.748	17.07.2025	1.698
EUR	52.681.795	USD	60.629.220	17.07.2025	1.493.016
JPY	1.114.670.930	USD	7.722.318	17.07.2025	32.058
PLN	5.256.038	USD	1.419.825	17.07.2025	37.866
SGD	758.574	USD	591.741	17.07.2025	5.561
USD	253.954	AUD	390.464	17.07.2025	-3.101
USD	602.861	EUR	521.706	17.07.2025	-12.333
USD	53	JPY	7.725	17.07.2025	-1
USD	23.327	PLN	86.972	17.07.2025	-794

Anmerkung 6 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Franklin Strategic Income Fund (Fortsetzung)

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
USD	169	SGD	216	17.07.2025	-1
					<u>1.588.432</u>
					1.195.845

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	1.195.845
	1.195.845

Franklin Technology Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
CHF	10.084.124	USD	12.360.036	17.07.2025	374.788
CNH	145.442.179	USD	20.255.301	17.07.2025	88.061
EUR	216.438.878	USD	249.201.499	17.07.2025	6.022.661
JPY	84.329.385	USD	586.553	17.07.2025	97
PLN	70.272.538	USD	18.996.456	17.07.2025	492.679
SGD	388.035.165	USD	302.716.606	17.07.2025	2.822.472
USD	74.897	CHF	61.143	17.07.2025	-2.319
USD	2.814.440	CNH	20.176.209	17.07.2025	-7.656
USD	2.791.438	EUR	2.410.305	17.07.2025	-50.787
USD	15.214	JPY	2.202.110	17.07.2025	-106
USD	503.359	PLN	1.859.042	17.07.2025	-12.222
USD	4.844.295	SGD	6.193.862	17.07.2025	-32.753
					<u>9.694.915</u>

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	9.694.915
	9.694.915

Franklin U.S. Government Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
AUD	2.011.632	USD	1.312.108	17.07.2025	12.210
CNH	7.192.931	USD	1.001.646	17.07.2025	4.448
EUR	19.041.387	USD	21.914.629	17.07.2025	538.925
JPY	1.749.788.823	USD	12.124.857	17.07.2025	47.811
PLN	61.894.773	USD	16.724.005	17.07.2025	441.670
USD	300.524	EUR	259.384	17.07.2025	-5.340
USD	533.049	JPY	76.679.989	17.07.2025	-387
USD	35.048	PLN	129.518	17.07.2025	-873
					<u>1.038.464</u>

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	1.038.464
	1.038.464

Franklin U.S. Low Duration Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	141.008.945	USD	162.265.694	17.07.2025	4.011.685

Anmerkung 6 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Franklin U.S. Low Duration Fund (Fortsetzung)

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
USD	666.884	EUR	573.465	17.07.2025	-9.344
					4.002.341

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	4.002.341
	4.002.341

Franklin U.S. Opportunities Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
CHF	11.819.967	USD	14.475.903	17.07.2025	451.046
CNH	52.750.313	USD	7.346.406	17.07.2025	31.913
EUR	298.159.400	USD	343.089.926	17.07.2025	8.498.861
NOK	13.022.642	USD	1.292.302	17.07.2025	-178
PLN	310.435.802	USD	83.855.380	17.07.2025	2.239.777
SEK	22.796.679	USD	2.390.466	17.07.2025	21.593
SGD	788.877.075	USD	615.323.236	17.07.2025	5.838.957
USD	6.949	CHF	5.673	17.07.2025	-215
USD	1.016.817	CNH	7.290.785	17.07.2025	-2.964
USD	7.780.254	EUR	6.739.309	17.07.2025	-166.722
USD	1.101	NOK	10.926	17.07.2025	17
USD	1.091.176	PLN	4.029.158	17.07.2025	-26.256
USD	4.508	SEK	43.128	17.07.2025	-55
USD	5.246.011	SGD	6.727.245	17.07.2025	-51.026
					16.834.748

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	16.834.748
	16.834.748

Templeton Asian Bond Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
JPY	245.050.200	USD	1.587.865	16.07.2025	116.647
JPY	241.010.560	USD	1.573.185	17.07.2025	103.440
JPY	284.439.240	USD	1.903.631	13.08.2025	81.462
USD	6.484.422	CNH	46.773.390	21.08.2025	-76.187
SGD	2.375.000	USD	1.792.744	17.09.2025	85.827
USD	1.771.100	SGD	2.375.000	17.09.2025	-107.471
JPY	1.235.704.195	CNH	61.450.000	29.09.2025	20.815
USD	4.122.097	CNH	29.340.000	29.09.2025	-6.909
USD	2.342.667	CNH	16.656.362	17.11.2025	-9.483
					208.141
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
AUD	2.271.350	USD	1.478.158	17.07.2025	17.142
CHF	1.382.005	USD	1.692.837	17.07.2025	52.439
EUR	8.120.987	USD	9.345.441	17.07.2025	230.806
SGD	1.802.938	USD	1.406.278	17.07.2025	13.356
USD	14.616	AUD	22.746	17.07.2025	-358
USD	24.005	CHF	19.410	17.07.2025	-506
USD	1.624.035	EUR	1.410.711	17.07.2025	-39.472

Anmerkung 6 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Templeton Asian Bond Fund (Fortsetzung)

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
USD	47.191	SGD	60.343	17.07.2025	-323
					<u>273.084</u>
					481.225

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

Bank of America	61.068
BNP Paribas	116.647
Citibank	-36.719
Deutsche Bank	14.996
HSBC	-3.423
J.P. Morgan	241.164
Morgan Stanley	87.492
	481.225

Templeton Asian Growth Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
CNY	773.077	EUR	93.907	15.07.2025	-2.503
EUR	1.886.951	CNY	15.471.173	15.07.2025	59.104
EUR	10.128.491	HKD	90.587.062	15.07.2025	384.662
EUR	9.512.863	INR	934.431.679	15.07.2025	319.473
EUR	3.407.641	KRW	5.290.273.677	15.07.2025	104.688
EUR	5.183.399	TWD	176.290.444	15.07.2025	42.042
EUR	2.884.426	USD	3.307.053	15.07.2025	93.745
HKD	3.959.946	EUR	436.503	15.07.2025	-9.438
KRW	319.675.679	EUR	203.524	15.07.2025	-3.509
USD	922.086	EUR	794.268	15.07.2025	-14.372
CHF	4.482.737	USD	5.494.039	17.07.2025	167.024
CNH	23.865.738	USD	3.323.684	17.07.2025	14.477
CZK	149.864.184	USD	6.961.867	17.07.2025	181.277
EUR	41.034.350	USD	47.251.218	17.07.2025	1.136.380
PLN	36.914.831	USD	9.976.811	17.07.2025	261.017
SGD	857.676	USD	669.176	17.07.2025	6.159
USD	45.232	CHF	36.907	17.07.2025	-1.376
USD	12.081	CZK	257.706	17.07.2025	-202
USD	332.665	EUR	286.952	17.07.2025	-5.710
USD	461.568	PLN	1.712.265	17.07.2025	-13.306
USD	12.837	SGD	16.462	17.07.2025	-125
					2.719.507

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	2.719.507
	2.719.507

Templeton Asian Smaller Companies Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	681.432	USD	784.220	17.07.2025	19.323
					19.323

Anmerkung 6 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Templeton Asian Smaller Companies Fund (Fortsetzung)

	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:	
J.P. Morgan	19.323
	19.323

Templeton BRIC Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	4.834.824	USD	5.564.844	17.07.2025	136.369
USD	62.928	EUR	54.744	17.07.2025	-1.626
					134.743

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:	
J.P. Morgan	134.743
	134.743

Templeton China Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
USD	5.000.000	CNH	36.579.000	09.07.2025	-112.568
					-112.568

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:	
J.P. Morgan	-112.568
	-112.568

Templeton Emerging Markets Bond Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
BRL	753.870.000	USD	128.787.260	02.07.2025	9.967.779
USD	137.812.113	BRL	753.870.000	02.07.2025	-942.926
EUR	25.477.000	USD	26.956.849	15.07.2025	3.081.071
USD	44.416.347	EUR	43.102.346	15.07.2025	-6.402.226
USD	49.408.473	EUR	47.767.654	16.07.2025	-6.914.808
CLP	13.524.600.000	USD	13.465.755	23.07.2025	1.051.591
CLP	34.097.900.000	USD	35.965.973	25.07.2025	634.918
BRL	505.991.425	USD	87.184.283	04.08.2025	5.159.554
USD	44.985.821	CNH	321.936.529	18.08.2025	-159.734
USD	68.822.068	CNH	496.426.890	21.08.2025	-808.606
MXN	409.459.766	USD	20.956.600	27.08.2025	732.565
BRL	753.870.000	USD	135.709.360	03.09.2025	853.775
CLP	16.328.200.000	USD	17.421.950	08.09.2025	102.650
MXN	1.256.102.391	USD	64.725.875	10.09.2025	1.710.589
INR	13.185.352.150	USD	153.458.264	17.09.2025	-177.267
MXN	459.100.000	USD	23.760.111	24.09.2025	485.011
USD	32.345.957	CNH	230.230.000	29.09.2025	-54.210
CLP	23.420.200.000	USD	24.990.523	27.10.2025	139.352
USD	24.863.770	CNH	176.781.405	17.11.2025	-100.648
USD	42.058.731	CNH	298.288.932	17.12.2025	-152.977
INR	2.196.329.671	USD	25.230.668	22.12.2025	170.179
					8.375.632
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
AUD	93.157.386	USD	60.766.778	17.07.2025	561.572

Anmerkung 6 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Templeton Emerging Markets Bond Fund (Fortsetzung)

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
CHF	1.126.941	USD	1.381.128	17.07.2025	42.039
CNH	7.152	USD	996	17.07.2025	5
CZK	96.695.168	USD	4.489.784	17.07.2025	119.106
EUR	39.991.791	USD	46.028.117	17.07.2025	1.130.098
GBP	5.968.989	USD	8.083.795	17.07.2025	110.120
JPY	154.353	USD	1.070	17.07.2025	4
NOK	25.489.888	USD	2.518.263	17.07.2025	10.877
PLN	14.979.689	USD	4.046.625	17.07.2025	107.788
SEK	5.715.619	USD	599.680	17.07.2025	5.076
SGD	38.626.405	USD	30.135.905	17.07.2025	278.545
USD	300.819	AUD	461.741	17.07.2025	-3.159
USD	2.260	CHF	1.815	17.07.2025	-32
USD	26.138	CZK	564.536	17.07.2025	-770
USD	324.690	EUR	281.184	17.07.2025	-6.883
USD	40.509	GBP	29.493	17.07.2025	22
USD	30.781	NOK	311.677	17.07.2025	-144
USD	93.008	PLN	343.236	17.07.2025	-2.184
USD	55.574	SEK	526.628	17.07.2025	-147
USD	2.725.099	SGD	3.486.475	17.07.2025	-20.153
USD	54.297	ZAR	973.357	17.07.2025	-615
ZAR	127.010.822	USD	7.145.322	17.07.2025	20.197
					<u>2.351.362</u>
					10.726.994

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

Banco Santander	5.406.926
Bank of America	-2.685.974
Barclays	-3.445.198
BNP Paribas	161.011
Citibank	-15.585
Deutsche Bank	-450.288
HSBC	3.350.489
J.P. Morgan	8.432.964
Morgan Stanley	-27.351
	<u>10.726.994</u>

Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
BRL	19.740.000	USD	3.372.514	02.07.2025	260.771
USD	3.608.445	BRL	19.740.000	02.07.2025	-24.839
COP	1.024.000.000	USD	233.252	15.07.2025	16.904
USD	591.426	EUR	573.929	15.07.2025	-85.249
USD	657.920	EUR	636.071	16.07.2025	-92.077
CLP	327.200.000	USD	325.776	23.07.2025	25.441
BRL	11.876.871	USD	2.046.431	04.08.2025	121.107
USD	1.080.596	CNH	7.733.180	18.08.2025	-3.837
USD	1.653.163	CNH	11.924.582	21.08.2025	-19.423
MXN	24.688.931	USD	1.263.846	27.08.2025	43.931
BRL	19.740.000	USD	3.553.363	03.09.2025	22.527
CLP	395.100.000	USD	421.566	08.09.2025	2.484
MXN	15.191.465	USD	782.821	10.09.2025	20.670
INR	129.250.000	USD	1.504.044	17.09.2025	-1.500
KRW	2.681.000.000	USD	1.848.266	17.09.2025	142.848
USD	820.486	CNH	5.840.000	29.09.2025	-1.375
CLP	566.700.000	USD	604.697	27.10.2025	3.372
USD	597.248	CNH	4.246.435	17.11.2025	-2.418
USD	1.010.285	CNH	7.165.146	17.12.2025	-3.675
					<u>425.662</u>

Anmerkung 6 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund (Fortsetzung)

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	14.232.578	USD	16.387.704	17.07.2025	395.315
SGD	290.844	USD	226.918	17.07.2025	2.093
USD	206.750	EUR	178.122	17.07.2025	-3.291
USD	1	SGD	1	17.07.2025	-
					394.117
					819.779

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

Banco Santander	258.459
Bank of America	-40.272
Barclays	-45.881
BNP Paribas	-26.767
Citibank	33.261
Deutsche Bank	-10.816
Goldman Sachs	16.904
HSBC	69.015
J.P. Morgan	566.570
Morgan Stanley	-694
819.779	

Templeton Emerging Markets Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	23.146.376	USD	26.689.035	17.07.2025	605.112
USD	15.834	EUR	13.613	17.07.2025	-218
					604.894

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	604.894
604.894	

Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	18.556	USD	21.360	17.07.2025	522
USD	3.511	EUR	3.020	17.07.2025	-50
					472

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	472
472	

Templeton Emerging Markets Sustainability Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
CHF	83.203	USD	101.896	17.07.2025	3.178
EUR	267.277	USD	307.751	17.07.2025	7.422

Anmerkung 6 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Templeton Emerging Markets Sustainability Fund (Fortsetzung)

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
GBP	79.326	USD	107.466	17.07.2025	1.429
					12.029

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	12.029
	12.029

Templeton European Improvers Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	51.011	PLN	218.561	17.07.2025	-392
PLN	10.118.260	EUR	2.375.236	17.07.2025	4.486
USD	173.930	EUR	151.155	17.07.2025	-3.657
					437

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	437
	437

Templeton European Insights Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	28.722	USD	33.185	17.07.2025	580
USD	877.137	EUR	761.014	17.07.2025	-17.170
					-16.590

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	-16.590
	-16.590

Templeton European Opportunities Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	78	SGD	116	17.07.2025	1
NOK	168.313	EUR	14.516	17.07.2025	-354
SGD	1.466.016	EUR	993.740	17.07.2025	-14.819
USD	1.632.210	EUR	1.418.505	17.07.2025	-34.334
					-49.506

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	-49.506
	-49.506

Anmerkung 6 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Templeton European Small-Mid Cap Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Zur Absicherung von Anteilklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	45.356	USD	52.589	17.07.2025	759
USD	351.063	EUR	305.003	17.07.2025	-7.289
					-6.530

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	-6.530
	-6.530

Templeton Frontier Markets Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	32.408.826	USD	37.315.178	17.07.2025	901.226
PLN	9.953.892	USD	2.688.614	17.07.2025	71.963
USD	159.157	EUR	137.431	17.07.2025	-2.901
USD	143.518	PLN	531.498	17.07.2025	-3.886
					966.402

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	966.402
	966.402

Templeton Global Balanced Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	7.746.735	USD	8.915.729	17.07.2025	219.201
GBP	1.935.412	USD	2.621.443	17.07.2025	35.390
USD	76.434	EUR	65.962	17.07.2025	-1.349
					253.242

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	253.242
	253.242

Templeton Global Bond (Euro) Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
BRL	24.200.000	EUR	3.779.774	02.07.2025	1.524
EUR	3.808.325	BRL	24.200.000	02.07.2025	27.028
EUR	2.456.331	COP	11.756.000.000	27.08.2025	41.566
JPY	252.000.000	EUR	1.571.170	17.09.2025	-80.188
EUR	3.671.395	BRL	24.200.000	02.10.2025	796
EUR	2.038.931	AUD	3.635.000	05.11.2025	19.412
EUR	11.934.346	USD	13.714.000	02.12.2025	407.624
EUR	3.849.627	INR	383.700.000	17.12.2025	122.323
EUR	1.771.700	KRW	2.774.500.000	17.12.2025	32.062
EUR	3.112.203	MYR	15.200.000	17.12.2025	64.417
					636.564

Anmerkung 6 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Templeton Global Bond (Euro) Fund (Fortsetzung)

	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:	
Citibank	89.758
Deutsche Bank	359.432
J.P. Morgan	154.385
Morgan Stanley	113.177
Standard Chartered	-80.188
	636.564

Templeton Global Bond Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
USD	55.418.679	EUR	53.779.187	15.07.2025	-7.988.115
JPY	4.577.077.150	USD	29.658.343	16.07.2025	2.178.744
USD	61.648.101	EUR	59.600.813	16.07.2025	-8.627.767
USD	31.050.609	JPY	4.577.077.150	16.07.2025	-786.478
JPY	22.262.150.650	USD	145.323.453	17.07.2025	9.546.538
RSD	946.532.374	USD	9.138.433	17.07.2025	379.797
USD	23.969.078	JPY	3.532.323.000	17.07.2025	-604.057
RSD	306.295.000	USD	2.979.697	05.08.2025	100.279
JPY	11.117.820.000	USD	77.307.691	13.08.2025	283.208
USD	150.530.309	CNH	1.077.182.102	18.08.2025	-524.260
USD	231.745.832	CNH	1.671.614.287	21.08.2025	-2.720.978
MXN	1.422.102.231	USD	72.804.418	27.08.2025	2.524.619
JPY	26.417.174.000	USD	184.287.008	10.09.2025	643.222
MXN	538.462.456	USD	27.749.328	10.09.2025	730.469
RSD	862.765.000	USD	7.962.025	10.09.2025	712.774
KRW	123.179.315.000	USD	85.335.425	17.09.2025	6.146.896
RSD	1.694.491.738	USD	15.685.381	17.09.2025	1.350.168
USD	17.293.462	KRW	25.129.130.000	17.09.2025	-1.369.340
KRW	169.319.605.000	USD	125.347.650	29.09.2025	495.253
USD	51.087.540	EUR	43.780.564	29.09.2025	-793.264
RSD	1.535.698.000	USD	15.345.088	30.09.2025	90.715
JPY	31.791.031.000	USD	223.524.962	07.10.2025	-310.818
USD	39.351.360	CNH	279.788.172	17.11.2025	-159.293
USD	66.565.460	CNH	472.095.554	17.12.2025	-242.113
					<u>1.056.199</u>
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
AUD	19.017.698	USD	12.404.214	17.07.2025	115.717
CAD	450.868	USD	330.389	17.07.2025	979
CHF	53.046.362	USD	64.975.950	17.07.2025	2.014.112
CNH	12.775.977	USD	1.779.031	17.07.2025	7.977
CZK	498.741.445	USD	23.157.528	17.07.2025	614.543
EUR	274.611.361	USD	316.019.893	17.07.2025	7.801.108
GBP	9.019.180	USD	12.214.261	17.07.2025	166.797
JPY	517.998.311	USD	3.589.661	17.07.2025	13.872
NOK	10.157.293	USD	1.007.931	17.07.2025	-111
PLN	18.716.970	USD	5.056.272	17.07.2025	134.625
SEK	139.538.088	USD	14.630.173	17.07.2025	134.002
SGD	39.515.532	USD	30.824.833	17.07.2025	289.716
USD	90.139	AUD	138.929	17.07.2025	-1.323
USD	52.039	CHF	41.974	17.07.2025	-967
USD	165.556	CZK	3.553.974	17.07.2025	-3.842
USD	4.161.085	EUR	3.585.169	17.07.2025	-66.537
USD	280.851	GBP	206.825	17.07.2025	-3.067
USD	34.620	JPY	5.000.000	17.07.2025	-163
USD	12	NOK	124	17.07.2025	-
USD	139.183	PLN	513.414	17.07.2025	-3.205
USD	1.206.746	SEK	11.454.591	17.07.2025	-5.236

Anmerkung 6 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Templeton Global Bond Fund (Fortsetzung)

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
USD	6.614.757	SGD	8.465.890	17.07.2025	-51.290
					<u>11.157.707</u>
					12.213.906

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

Bank of America	3.194.957
Barclays	-4.298.744
BNP Paribas	-2.212.440
Citibank	299.254
Deutsche Bank	7.970.654
HSBC	2.403.081
J.P. Morgan	4.241.532
Morgan Stanley	615.612
	12.213.906

Templeton Global Climate Change Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
CZK	11.975.712	EUR	483.194	17.07.2025	874
EUR	4.873	CZK	121.046	17.07.2025	-19
EUR	162.032	PLN	691.294	17.07.2025	-554
EUR	1.592.327	USD	1.846.767	17.07.2025	26.204
PLN	19.262.304	EUR	4.521.777	17.07.2025	8.541
USD	31.502.707	EUR	27.373.691	17.07.2025	-658.293
					-623.247

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan	-623.247
	-623.247

Templeton Global High Yield Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
BRL	9.450.000	USD	1.614.501	02.07.2025	124.837
USD	1.727.447	BRL	9.450.000	02.07.2025	-11.891
COP	6.983.970.000	USD	1.590.845	15.07.2025	115.290
EUR	1.037.000	USD	1.092.070	15.07.2025	130.575
USD	1.529.737	EUR	1.484.482	15.07.2025	-220.498
USD	1.702.041	EUR	1.645.518	16.07.2025	-238.204
CLP	274.800.000	USD	273.604	23.07.2025	21.367
BRL	10.917.068	USD	1.881.053	04.08.2025	111.320
USD	955.164	CNH	6.835.535	18.08.2025	-3.391
USD	1.461.268	CNH	10.540.410	21.08.2025	-17.169
MXN	19.008.233	USD	973.047	27.08.2025	33.823
BRL	9.450.000	USD	1.701.078	03.09.2025	10.784
CLP	331.600.000	USD	353.812	08.09.2025	2.085
MXN	11.055.335	USD	569.687	10.09.2025	15.040
INR	105.422.600	USD	1.227.075	17.09.2025	-1.527
USD	677.182	CNH	4.820.000	29.09.2025	-1.135
UYU	40.184.000	USD	937.783	21.10.2025	57.034
CLP	475.600.000	USD	507.489	27.10.2025	2.830
USD	527.921	CNH	3.753.521	17.11.2025	-2.137
USD	893.014	CNH	6.333.436	17.12.2025	-3.248

Anmerkung 6 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Templeton Global High Yield Fund (Fortsetzung)

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
UZS	1.887.000.000	USD	134.421	27.01.2026	6.898
					132.683

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

Banco Santander	123.730
Bank of America	-71.968
Barclays	-118.648
BNP Paribas	-3.935
Citibank	-8.368
Deutsche Bank	-2.662
Goldman Sachs	115.290
HSBC	109.292
J.P. Morgan	-9.475
Morgan Stanley	-573
132.683	

Templeton Global Income Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
BRL	9.080.000	USD	1.551.050	02.07.2025	120.188
USD	1.659.963	BRL	9.080.000	02.07.2025	-11.274
EUR	509.000	USD	536.070	15.07.2025	64.052
USD	1.510.175	EUR	1.465.498	15.07.2025	-217.678
JPY	112.018.830	USD	725.855	16.07.2025	53.322
USD	1.680.304	EUR	1.624.502	16.07.2025	-235.162
JPY	1.054.969.880	USD	6.886.033	17.07.2025	453.024
CLP	524.200.000	USD	521.919	23.07.2025	40.759
BRL	22.907.546	USD	3.947.059	04.08.2025	233.586
MYR	24.280.000	USD	5.566.892	04.08.2025	201.014
JPY	330.311.290	USD	2.210.625	13.08.2025	94.606
USD	1.960.362	CNH	14.029.133	18.08.2025	-6.961
USD	2.999.082	CNH	21.632.957	21.08.2025	-35.237
AUD	2.173.000	USD	1.389.692	25.08.2025	42.094
MXN	64.952.407	USD	3.324.965	27.08.2025	115.577
BRL	9.080.000	USD	1.634.649	03.09.2025	10.188
CLP	632.900.000	USD	675.295	08.09.2025	3.979
MXN	32.875.077	USD	1.694.082	10.09.2025	44.713
MYR	16.700.000	USD	3.795.455	15.09.2025	178.372
JPY	462.100.000	USD	3.227.452	17.09.2025	9.938
KRW	11.151.820.000	USD	7.726.332	17.09.2025	555.857
AUD	3.287.000	USD	2.142.449	22.09.2025	24.642
MXN	66.510.000	USD	3.442.137	24.09.2025	70.264
USD	7.350.651	CNH	52.320.000	29.09.2025	-12.320
NOK	34.705.000	EUR	2.876.285	10.10.2025	34.431
CLP	907.900.000	USD	968.775	27.10.2025	5.402
NOK	8.313.000	EUR	701.757	12.11.2025	-8.537
USD	1.083.497	CNH	7.703.661	17.11.2025	-4.386
USD	1.832.807	CNH	12.998.634	17.12.2025	-6.666
					1.817.787
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	6.491.937	USD	7.474.111	17.07.2025	181.164
SGD	63.232	USD	49.351	17.07.2025	438
USD	176.615	EUR	150.915	17.07.2025	-1.343
USD	447	SGD	574	17.07.2025	-4
					180.255
					1.998.042

Anmerkung 6 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Templeton Global Income Fund (Fortsetzung)

	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:	
Bank of America	190.851
Barclays	-117.203
BNP Paribas	-13.596
Citibank	53.281
Deutsche Bank	653.432
Goldman Sachs	379.386
HSBC	247.345
J.P. Morgan	487.708
Morgan Stanley	116.838
	1.998.042

Templeton Global Total Return Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	18.138.027	USD	19.894.058	15.07.2025	1.491.057
USD	43.463.002	EUR	42.177.204	15.07.2025	-6.264.809
USD	48.348.411	EUR	46.742.796	16.07.2025	-6.766.450
JPY	12.726.343.090	USD	83.077.424	17.07.2025	5.455.290
USD	39.127.688	JPY	5.617.230.000	17.07.2025	50.585
JPY	5.888.024.720	USD	39.610.344	13.08.2025	1.481.986
USD	137.929.395	CNH	987.031.799	18.08.2025	-483.287
USD	148.742.411	CNH	1.072.899.289	21.08.2025	-1.746.417
AUD	59.368.000	USD	37.965.770	25.08.2025	1.151.710
USD	7.936.463	AUD	12.182.000	25.08.2025	-90.237
MXN	1.197.234.773	USD	61.289.545	27.08.2025	2.128.219
JPY	16.263.432.000	USD	113.454.195	10.09.2025	395.992
MXN	689.183.345	USD	35.514.237	10.09.2025	937.333
KRW	56.649.650.000	USD	41.428.087	17.09.2025	644.248
AUD	238.781.000	USD	152.986.434	22.09.2025	4.439.842
KRW	185.036.000.000	USD	137.002.814	30.09.2025	529.519
JPY	18.954.338.000	USD	133.246.012	07.10.2025	-162.051
USD	40.420.900	CNH	290.792.000	09.10.2025	-531.583
NOK	131.490.000	EUR	11.099.970	12.11.2025	-135.041
NOK	824.771.000	USD	79.676.554	12.11.2025	2.210.065
USD	25.252.653	CNH	179.546.366	17.11.2025	-102.222
USD	42.716.554	CNH	302.954.341	17.12.2025	-155.370
					4.478.379
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
AUD	36.612.280	USD	23.882.153	17.07.2025	220.829
CHF	12.131.239	USD	14.861.678	17.07.2025	458.362
CNH	18.394.340	USD	2.561.377	17.07.2025	11.485
EUR	254.638.539	USD	293.041.131	17.07.2025	7.227.970
GBP	15.060.646	USD	20.396.799	17.07.2025	277.666
JPY	139.619	USD	968	17.07.2025	4
NOK	25.055.660	USD	2.486.658	17.07.2025	-602
PLN	51.130.708	USD	13.810.539	17.07.2025	369.869
SEK	16.085.159	USD	1.686.785	17.07.2025	15.145
SGD	65.983.092	USD	51.471.770	17.07.2025	483.349
USD	171.127	AUD	262.924	17.07.2025	-1.964
USD	61.022	CHF	49.505	17.07.2025	-1.497
USD	93.261	CNH	667.584	17.07.2025	-116
USD	3.954.359	EUR	3.412.177	17.07.2025	-69.269
USD	38.676	GBP	28.483	17.07.2025	-424
USD	2.070.482	NOK	20.959.967	17.07.2025	-9.193
USD	3.920	PLN	14.255	17.07.2025	-34
USD	8.154	SEK	77.432	17.07.2025	-39

Anmerkung 6 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Templeton Global Total Return Fund (Fortsetzung)

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
USD	352.442	SGD	451.095	17.07.2025	-2.749
					<u>8.978.792</u>
					13.457.171

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

Bank of America					-38.755
Barclays					-3.371.363
BNP Paribas					-2.604.328
Citibank					770.888
Deutsche Bank					3.694.281
Goldman Sachs					4.076.254
HSBC					2.209.134
J.P. Morgan					6.482.088
Morgan Stanley					2.238.972
					<u>13.457.171</u>

Templeton Japan Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust JPY
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
JPY	9.719.865	USD	67.282	17.07.2025	48.209
USD	22.137.474	JPY	3.195.188.984	17.07.2025	-12.979.369
					<u>-12.931.160</u>

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan					-12.931.160
					<u>-12.931.160</u>

Templeton Latin America Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	12.688.819	BRL	81.557.383	15.07.2025	-1.304
EUR	1.363.872	CLP	1.459.711.284	15.07.2025	41.193
EUR	7.522.501	MXN	164.664.530	15.07.2025	106.219
EUR	3.527.068	USD	4.031.618	15.07.2025	126.868
MXN	6.564.477	EUR	295.559	15.07.2025	872
PLN	16.927.463	USD	4.570.291	17.07.2025	124.311
USD	56.829	PLN	208.832	17.07.2025	-1.088
					<u>397.071</u>

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

J.P. Morgan					397.071
					<u>397.071</u>

Templeton Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Zur effizienten Portfolioverwaltung eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
COP	659.520.000	USD	150.172	15.07.2025	10.945
USD	190.380	EUR	184.748	15.07.2025	-27.441
USD	212.302	EUR	205.252	16.07.2025	-29.713
BRL	1.333.000	USD	229.681	04.08.2025	13.593

Anmerkung 6 – Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Templeton Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund (Fortsetzung)

Käufe		Verkäufe		Fälligkeitsdatum	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
USD	391.344	CNH	2.823.000	21.08.2025	-4.620
MXN	2.373.393	USD	121.496	27.08.2025	4.223
MXN	1.752.770	USD	90.320	10.09.2025	2.385
MYR	1.080.000	USD	245.455	15.09.2025	11.535
INR	8.990.000	USD	101.665	17.09.2025	2.845
KRW	459.000.000	USD	317.948	17.09.2025	22.941
USD	103.484	INR	8.990.000	17.09.2025	-1.025
UYU	17.290.000	USD	401.533	21.10.2025	26.508
MYR	2.490.000	USD	592.948	17.12.2025	1.627
					<u>33.803</u>
Zur Absicherung von Anteilsklassen eingesetzte Devisentermingeschäfte:					
EUR	457.013	USD	525.998	17.07.2025	12.910
GBP	96.627	USD	130.852	17.07.2025	1.793
NOK	769.961	USD	76.401	17.07.2025	-5
SEK	695.149	USD	72.891	17.07.2025	660
					<u>15.358</u>
					<u>49.161</u>

Die obigen Geschäfte wurden mit folgenden Kontrahenten abgeschlossen:

Bank of America	-12.995
Barclays	-14.750
BNP Paribas	-12.696
Citibank	41.233
Deutsche Bank	3.596
Goldman Sachs	12.856
HSBC	6.678
J.P. Morgan	13.988
Morgan Stanley	11.251
	<u>49.161</u>

Anmerkung 7 – Offene Positionen bei Finanzterminkontrakten

Zum 30. Juni 2025 bestanden die folgenden offenen Kontrakte:

Franklin Alternative Strategies Fund

Anzahl der gekauften/verkauften Kontrakte	Beschreibung	Kontrahent	Handelswährung	Engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Anleihen-Futures					
(53)	3 Month Euribor, 15.12.2025	Barclays	EUR	-15.326.897	-36.811
(40)	3 Month Euribor, 16.03.2026	Barclays	EUR	-11.569.825	-30.686
(41)	3 Month Euribor, 15.06.2026	Barclays	EUR	-11.857.259	-39.682
(35)	3 Month Euribor, 14.09.2026	Barclays	EUR	-10.117.928	-26.504
(29)	3 Month Euribor, 14.12.2026	Barclays	EUR	-8.377.875	-30.612
89	3 Month Euribor, 14.12.2026	Morgan Stanley	EUR	25.711.409	-4.731
(17)	3 Month Euribor, 15.03.2027	Barclays	EUR	-4.907.664	-20.702
(12)	3 Month Euribor, 14.06.2027	Barclays	EUR	-3.461.583	-9.100
(6)	3 Month Euribor, 13.09.2027	Barclays	EUR	-1.729.466	501
(111)	3 Month SOFR, 17.03.2026	Barclays	USD	-26.731.575	-32.375
(102)	3 Month SOFR, 16.06.2026	Barclays	USD	-24.633.000	-70.850
(115)	3 Month SOFR, 15.09.2026	Barclays	USD	-27.835.750	-118.188
(111)	3 Month SOFR, 15.12.2026	Barclays	USD	-26.899.463	-124.888
(119)	3 Month SOFR, 16.03.2027	Barclays	USD	-28.848.575	-133.288
(14)	3 Month SOFR, 16.03.2027	Morgan Stanley	USD	-3.393.950	-11.456
(82)	3 Month SOFR, 15.06.2027	Barclays	USD	-19.875.775	-85.712
(74)	3 Month SOFR, 14.09.2027	Barclays	USD	-17.927.425	-62.938
(56)	3 Month SOFR, 14.12.2027	Barclays	USD	-13.558.300	-36.712
1	3M CORRA, 17.03.2026	Barclays	CAD	179.218	-9
2	3M CORRA, 16.06.2026	Barclays	CAD	358.528	110
2	3M CORRA, 15.09.2026	Barclays	CAD	358.473	881
1	3M CORRA, 15.12.2026	Barclays	CAD	179.163	-303

Anmerkung 7 – Offene Positionen bei Terminkontrakten (Fortsetzung)

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

Anzahl der gekauften/verkauften Kontrakte	Beschreibung	Kontrahent	Handelswährung	Engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
1	3M CORRA, 16.03.2027	Barclays	CAD	179.071	275
18	ASX 90 Day Bank Accepted Bill, 11.12.2025	Barclays	AUD	11.757.408	10.744
13	ASX 90 Day Bank Accepted Bill, 12.03.2026	Barclays	AUD	8.493.124	8.846
8	ASX 90 Day Bank Accepted Bill, 11.06.2026	Barclays	AUD	5.226.666	6.388
6	ASX 90 Day Bank Accepted Bill, 10.09.2026	Barclays	AUD	3.919.808	3.226
4	ASX 90 Day Bank Accepted Bill, 10.12.2026	Barclays	AUD	2.612.949	879
-48	Australische 10-jährige Anleihe, 15.09.2025	Barclays	AUD	-3.620.960	-22.586
44	Australische 10-jährige Anleihe, 15.09.2025	Morgan Stanley	AUD	3.319.213	15.734
63	Australische 3-jährige Anleihe, 15.09.2025	Barclays	AUD	4.467.315	14.818
7	Kanadische 10-jährige Anleihe, 18.09.2025	Morgan Stanley	CAD	627.134	2.243
51	Kanadische 10-jährige Anleihe, 18.09.2025	Barclays	CAD	4.569.121	22.214
107	Euro-Bobl, 08.09.2025	Barclays	EUR	14.832.464	-50.734
85	Euro-Bobl, 08.09.2025	J.P. Morgan	EUR	11.782.798	-38.158
72	Euro-Bobl, 08.09.2025	Morgan Stanley	EUR	9.980.723	-37.434
228	Euro-Bund, 08.09.2025	Barclays	EUR	34.954.724	-226.131
65	Euro-Bund, 08.09.2025	Morgan Stanley	EUR	9.965.162	-55.935
(18)	Euro-Buxl, 08.09.2025	Barclays	EUR	-2.517.656	35.268
(19)	Euro-Buxl, 08.09.2025	J.P. Morgan	EUR	-2.657.526	37.578
22	Euro-OAT, 08.09.2025	Barclays	EUR	3.209.301	-19.330
79	Euro-Schatz, 08.09.2025	Morgan Stanley	EUR	9.980.476	-14.503
(41)	Euro-Schatz, 08.09.2025	Barclays	EUR	-5.179.741	6.384
(2)	ICE 3 Month SONIA Index, 17.03.2026	Barclays	GBP	-661.514	-446
(1)	ICE 3 Month SONIA Index, 16.06.2026	Barclays	GBP	-331.272	-223
(2)	ICE 3 Month SONIA Index, 15.09.2026	Barclays	GBP	-662.990	-875
(1)	ICE 3 Month SONIA Index, 15.12.2026	Barclays	GBP	-331.564	-412
14	ICE 3 Month SONIA Index, 16.03.2027	Morgan Stanley	GBP	4.641.650	9.685
2	Japanische 10-jährige Anleihe, 12.09.2025	Barclays	JPY	1.930.766	4.444
2	Japanische 10-jährige Anleihe, 12.09.2025	Morgan Stanley	JPY	1.930.766	6.796
13	Japan 10 Year Bond Mini, 11.09.2025	Morgan Stanley	JPY	1.255.720	5.345
(14)	Koreanische 10-jährige Anleihe, 16.09.2025	Barclays	KRW	-1.228.527	-5.342
17	Koreanische 3-jährige Anleihe, 16.09.2025	Barclays	KRW	1.350.956	1.163
44	Long Gilt, 26.09.2025	Morgan Stanley	GBP	5.618.696	78.547
52	Long Gilt, 26.09.2025	Barclays	GBP	6.640.277	108.275
9	US 2 Year Note, 30.09.2025	Barclays	USD	1.872.211	5.797
5	US 2 Year Note, 30.09.2025	Morgan Stanley	USD	1.040.117	17.232
82	US 2 Year Note, 30.09.2025	J.P. Morgan	USD	17.057.922	71.617
(91)	US 5 Year Note, 30.09.2025	Morgan Stanley	USD	-9.919.000	-96.094
48	US 5 Year Note, 30.09.2025	Barclays	USD	5.232.000	45.414
(3)	US 10 Year Note, 19.09.2025	Barclays	USD	-336.375	-4.906
40	US 10 Year Note, 19.09.2025	J.P. Morgan	USD	4.485.000	4.310
20	US 10 Year Note, 19.09.2025	Morgan Stanley	USD	2.242.500	28.686
(1)	US 10 Year Ultra Bond, 19.09.2025	Barclays	USD	-114.266	-2.172
(44)	US Long Bond, 19.09.2025	Barclays	USD	-5.080.625	-158.594
6	US Long Bond, 19.09.2025	Morgan Stanley	USD	692.813	9.958
(12)	US Ultra Bond, 19.09.2025	Barclays	USD	-1.429.500	-47.438
(11)	US Ultra Bond, 19.09.2025	Morgan Stanley	USD	-1.310.375	-27.115
33	US Ultra Bond, 19.09.2025	J.P. Morgan	USD	3.931.125	22.634
					<u>-1.097.983</u>
Währungs-Futures					
101	Devisen AUD/USD, 15.09.2025	Barclays	USD	6.655.395	72.629
-331	Devisen CAD/USD, 16.09.2025	Barclays	USD	-24.388.080	-15.724
(116)	Devisen CHF/USD, 15.09.2025	Barclays	USD	-18.453.425	-506.044
6	Devisen EUR/CZK, 15.09.2025	Morgan Stanley	EUR	1.140.218	4.297
19	Devisen EUR/HUF, 15.09.2025	Morgan Stanley	EUR	1.665.016	15.577
14	Devisen EUR/NOK, 15.09.2025	Morgan Stanley	NOK	2.070.436	61.016
17	Devisen EUR/PLN, 15.09.2025	Morgan Stanley	EUR	2.342.142	20.926
(1)	Devisen EUR/SEK, 15.09.2025	Morgan Stanley	SEK	-147.350	-2.253
55	Devisen EUR/USD, 15.09.2025	Barclays	USD	8.137.250	172.829
278	Devisen GBP/USD, 15.09.2025	Barclays	USD	23.847.188	318.519
(6)	Devisen ILS/USD, 15.09.2025	Morgan Stanley	USD	-1.780.200	-56.286
55	Devisen JPY/USD, 15.09.2025	Barclays	USD	4.808.719	-2.206
20	Devisen JPY/USD, 15.09.2025	J.P. Morgan	USD	1.748.625	100
206	Devisen MXN/USD, 15.09.2025	Barclays	USD	5.448.700	84.105

Anmerkung 7 – Offene Positionen bei Terminkontrakten (Fortsetzung)

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

Anzahl der gekauften/verkauften Kontrakte	Beschreibung	Kontrahent	Handelswährung	Engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
3	Devisen NZD/USD, 15.09.2025	Barclays	USD	183.315	1.725
284	Devisen USD/KUN, 21.07.2025	Barclays	KRW	2.834.739	-29.305
36	Devisen ZAR/USD, 15.09.2025	Morgan Stanley	USD	1.011.600	3.046
					<u>142.951</u>
Index-Future					
(11)	CAC 40 10 Euro Index, 18.07.2025	Barclays	EUR	-993.836	-2.789
13	CAC 40 10 Euro Index, 18.07.2025	Morgan Stanley	EUR	1.174.534	2.214
24	CBOE Volatility Index, 16.07.2025	Barclays	USD	449.100	-42.300
18	CBOE Volatility Index, 20.08.2025	Barclays	USD	361.757	-12.793
5	CBOE Volatility Index, 17.09.2025	Barclays	USD	103.506	-1.844
1	CBOE Volatility Index, 22.10.2025	Barclays	USD	21.107	157
3	DAX Index, 19.09.2025	Morgan Stanley	EUR	2.124.639	39.131
4	DAX Index, 19.09.2025	Barclays	EUR	2.832.852	59.236
4	DJIA CBOT Emini Index, 19.09.2025	Barclays	USD	887.780	25.945
16	DJIA CBOT Emini Index, 19.09.2025	Morgan Stanley	USD	3.551.120	133.635
(30)	EURO STOXX 50 Index, 19.09.2025	Barclays	EUR	-1.882.482	-1.932
52	EURO STOXX 50 Index, 19.09.2025	Morgan Stanley	EUR	3.262.969	2.213
17	FTSE 100 Index, 19.09.2025	Morgan Stanley	GBP	2.051.034	-11.160
(8)	FTSE 100 Index, 19.09.2025	Barclays	GBP	-965.193	10.295
142	FTSE China A50 Index, 30.07.2025	Barclays	USD	1.901.096	-18.632
(24)	FTSE China A50 Index, 30.07.2025	Morgan Stanley	USD	-321.312	-1.654
13	FTSE Taiwan Index, 30.07.2025	Barclays	USD	948.220	-590
(20)	FTSE/JSE Top 40 Index, 18.09.2025	Barclays	ZAR	-1.014.237	-12.648
3	FTSE/MIB Index, 19.09.2025	Barclays	EUR	704.155	7.068
6	Hang Seng China Enterprises Index, 30.07.2025	Barclays	HKD	331.301	-4.885
11	Hang Seng Index, 30.07.2025	Morgan Stanley	HKD	1.687.425	-22.571
7	Hang Seng Index, 30.07.2025	Barclays	HKD	1.073.816	-11.051
(20)	IBEX 35 Index, 18.07.2025	Barclays	EUR	-3.279.601	-23.777
(3)	iBoxx iShares Corporate Bond Index, 02.09.2025	Morgan Stanley	USD	-522.705	-9.140
22	KOSPI 200 Index, 11.09.2025	Barclays	KRW	1.695.928	118.591
36	MSCI Emerging Markets Index, 19.09.2025	Barclays	USD	2.220.300	52.190
29	MSCI Singapore Index, 30.07.2025	Barclays	SGD	937.967	13.602
7	NASDAQ 100 Emini Index, 19.09.2025	Morgan Stanley	USD	3.205.055	107.616
20	NASDAQ 100 Emini Index, 19.09.2025	J.P. Morgan	USD	9.157.300	135.252
2	NIFTY 50 Index, 31.07.2025	Barclays	USD	102.404	1.918
(11)	Nikkei 225 Index, 11.09.2025	Barclays	JPY	-2.531.023	-136.541
11	Nikkei 225 Index, 11.09.2025	Morgan Stanley	JPY	3.094.406	147.800
(68)	Nikkei 225 Mini Index, 11.09.2025	Barclays	JPY	-1.912.906	-102.646
(35)	Russell 2000 Emini Index, 19.09.2025	Barclays	USD	-3.835.475	-66.915
20	Russell 2000 Emini Index, 19.09.2025	Morgan Stanley	USD	2.191.700	58.024
10	S&P 500 Emini Index, 19.09.2025	Morgan Stanley	USD	3.126.875	82.176
24	S&P 500 Emini Index, 19.09.2025	Barclays	USD	7.504.500	213.785
32	S&P 500 Emini Index, 19.09.2025	J.P. Morgan	USD	10.006.000	240.538
(3)	S&P Midcap 400 Emini Index, 19.09.2025	Barclays	USD	-937.650	-14.130
15	S&P/TSX 60 Index, 18.09.2025	Barclays	CAD	3.524.876	40.583
(1)	SPI 200 Index, 18.09.2025	Barclays	AUD	-140.466	-230
9	TOPIX Index, 11.09.2025	Morgan Stanley	JPY	1.784.626	44.507
12	TOPIX Index, 11.09.2025	Barclays	JPY	2.379.501	53.505
(33)	TOPIX Mini Index, 11.09.2025	Morgan Stanley	JPY	-654.363	-14.626
					<u>1.077.127</u>
					<u>122.095</u>

Franklin Diversified Conservative Fund

Anzahl der gekauften/verkauften Kontrakte	Beschreibung	Kontrahent	Handelswährung	Engagement EUR	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Index-Future					
11	Euro High Yield Index, 19.09.2025	J.P. Morgan	EUR	665.764	-1.502
9	MSCI Emerging Markets Index, 19.09.2025	J.P. Morgan	USD	471.221	7.854

Anmerkung 7 – Offene Positionen bei Terminkontrakten (Fortsetzung)

Franklin Diversified Conservative Fund (Fortsetzung)

Anzahl der gekauften/verkauften Kontrakte	Beschreibung	Kontrahent	Handelswährung	Engagement EUR	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
37	MSCI World Index, 19.09.2025	J.P. Morgan	USD	4.066.404	87.276
					93.628

Franklin Euro Government Bond Fund

Anzahl der gekauften/verkauften Kontrakte	Beschreibung	Kontrahent	Handelswährung	Engagement EUR	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Anleihen-Futures					
-44	Euro-BTP, 08.09.2025	J.P. Morgan	EUR	-5.324.000	-6.204
(116)	Euro-Bund, 08.09.2025	J.P. Morgan	EUR	-15.097.400	105.432
(3)	Euro-Buxl, 08.09.2025	J.P. Morgan	EUR	-356.220	5.877
(99)	Euro-OAT, 08.09.2025	J.P. Morgan	EUR	-12.260.160	89.991
					195.096

Franklin Euro Short Duration Bond Fund

Anzahl der gekauften/verkauften Kontrakte	Beschreibung	Kontrahent	Handelswährung	Engagement EUR	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Anleihen-Futures					
-2.583	Euro-Bobl, 08.09.2025	J.P. Morgan	EUR	-303.967.440	1.307.964
-1.411	Euro-Schatz, 08.09.2025	J.P. Morgan	EUR	-151.329.750	252.569
					1.560.533

Franklin European Corporate Bond Fund

Anzahl der gekauften/verkauften Kontrakte	Beschreibung	Kontrahent	Handelswährung	Engagement EUR	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Anleihen-Futures					
(3)	Euro-OAT, 08.09.2025	J.P. Morgan	EUR	-371.520	2.727
					2.727

Franklin European Social Leaders Bond Fund

Anzahl der gekauften/verkauften Kontrakte	Beschreibung	Kontrahent	Handelswährung	Engagement EUR	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Anleihen-Futures					
-5	Euro-Bund, 08.09.2025	J.P. Morgan	EUR	-650.750	4.545
(6)	Euro-OAT, 08.09.2025	J.P. Morgan	EUR	-743.040	5.454
					9.999

Franklin European Total Return Fund

Anzahl der gekauften/verkauften Kontrakte	Beschreibung	Kontrahent	Handelswährung	Engagement EUR	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Anleihen-Futures					
-1.040	Euro-BTP, 08.09.2025	J.P. Morgan	EUR	-125.840.000	-146.640
-2.422	Euro-Bund, 08.09.2025	J.P. Morgan	EUR	-315.223.300	2.201.356
(252)	Euro-Buxl, 08.09.2025	J.P. Morgan	EUR	-29.922.480	493.643
-1.906	Euro-OAT, 08.09.2025	J.P. Morgan	EUR	-236.039.040	1.732.554
					4.280.913

Anmerkung 7 – Offene Positionen bei Terminkontrakten (Fortsetzung)

Franklin Flexible Alpha Bond Fund

Anzahl der gekauften/verkauften Kontrakte	Beschreibung	Kontrahent	Handelswährung	Engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Anleihen-Futures					
(38)	Euro-Bobl, 08.09.2025	J.P. Morgan	EUR	-5.267.604	19.660
6	US 2 Year Note, 30.09.2025	J.P. Morgan	USD	1.248.141	1.352
(10)	US 5 Year Note, 30.09.2025	J.P. Morgan	USD	-1.090.000	-10.325
41	US 10 Year Note, 19.09.2025	J.P. Morgan	USD	4.597.125	54.176
(54)	US 10 Year Ultra Bond, 19.09.2025	J.P. Morgan	USD	-6.170.344	-99.639
19	US Long Bond, 19.09.2025	J.P. Morgan	USD	2.193.906	18.284
					-16.492

Franklin Global Fundamental Strategies Fund

Anzahl der gekauften/verkauften Kontrakte	Beschreibung	Kontrahent	Handelswährung	Engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Anleihen-Futures					
116	US 10 Year Ultra Bond, 19.09.2025	Citigroup	USD	13.254.813	244.971
110	US Ultra Bond, 19.09.2025	Citigroup	USD	13.103.750	515.035
					760.006

Franklin Global Green Bond Fund

Anzahl der gekauften/verkauften Kontrakte	Beschreibung	Kontrahent	Handelswährung	Engagement EUR	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Anleihen-Futures					
-1	Euro-Buxl, 08.09.2025	J.P. Morgan	EUR	-118.740	1.959
(7)	Euro-OAT, 08.09.2025	J.P. Morgan	EUR	-866.880	6.363
					8.322

Franklin Strategic Income Fund

Anzahl der gekauften/verkauften Kontrakte	Beschreibung	Kontrahent	Handelswährung	Engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Anleihen-Futures					
(11)	Euro-Bund, 08.09.2025	J.P. Morgan	EUR	-1.686.412	10.226
71	US 2 Year Note, 30.09.2025	J.P. Morgan	USD	14.769.664	55.933
104	US 10 Year Note, 19.09.2025	J.P. Morgan	USD	11.661.000	186.727
(136)	US 10 Year Ultra Bond, 19.09.2025	J.P. Morgan	USD	-15.540.125	-250.943
15	US Ultra Bond, 19.09.2025	J.P. Morgan	USD	1.786.875	67.476
					69.419

Franklin U.S. Government Fund

Anzahl der gekauften/verkauften Kontrakte	Beschreibung	Kontrahent	Handelswährung	Engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Anleihen-Futures					
239	US 5 Year Note, 30.09.2025	J.P. Morgan	USD	26.051.000	238.696
(70)	US 10 Year Note, 19.09.2025	J.P. Morgan	USD	-7.848.750	-107.287
91	US 10 Year Ultra Bond, 19.09.2025	J.P. Morgan	USD	10.398.172	208.886
185	US Long Bond, 19.09.2025	J.P. Morgan	USD	21.361.719	672.031
4	US Ultra Bond, 19.09.2025	J.P. Morgan	USD	476.500	17.994
					1.030.320

Franklin U.S. Low Duration Fund

Anzahl der gekauften/verkauften Kontrakte	Beschreibung	Kontrahent	Handelswährung	Engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Anleihen-Futures					
467	US 2 Year Note, 30.09.2025	J.P. Morgan	USD	97.146.946	356.344

Anmerkung 7 – Offene Positionen bei Terminkontrakten (Fortsetzung)

Franklin U.S. Low Duration Fund (Fortsetzung)

Anzahl der gekauften/verkauften Kontrakte	Beschreibung	Kontrahent	Handelswährung	Engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
(73)	US 5 Year Note, 30.09.2025	J.P. Morgan	USD	-7.957.000	-75.374
(16)	US 10 Year Note, 19.09.2025	J.P. Morgan	USD	-1.794.000	-24.523
(4)	US 10 Year Ultra Bond, 19.09.2025	J.P. Morgan	USD	-457.063	-7.381
(4)	US Long Bond, 19.09.2025	J.P. Morgan	USD	-461.875	-10.725
					238.341

Templeton Asia Equity Total Return Fund

Anzahl der gekauften/verkauften Kontrakte	Beschreibung	Kontrahent	Handelswährung	Engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
	Index-Future				
(2)	KOSPI 200 Index, 10.07.2025	J.P. Morgan	KRW	-30.784	-2.187
(1)	Mini-HSCEI Index, 30.07.2025	J.P. Morgan	HKD	-30.680	34
(3)	MSCI China Index, 19.09.2025	J.P. Morgan	USD	-90.465	-1.331
(20)	MSCI Emerging Markets Index, 19.09.2025	J.P. Morgan	USD	-1.233.500	-36.599
(1)	MSCI India Index, 31.07.2025	J.P. Morgan	USD	-60.511	-930
					-41.013

Anmerkung 8 – Offene Positionen bei Zinsswap-Kontrakten

Zum 30. Juni 2025 bestanden die folgenden offenen Kontrakte:

Franklin Alternative Strategies Fund

Nominalbetrag	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeitsdatum	Handelswährung	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
69.000.000	Erhält variablen Zinssatz zum TLREF 1 Tag Zahlt festen Zinssatz von 45,45 %	BNP Paribas	12.07.2025	TRY	23.711
38.100.000	Erhält festen Zinssatz von 10,231 % Zahlt variablen Zinssatz zum TIIE 4 Wochen	Citibank	31.12.2025	MXN	22.352
38.100.000	Erhält festen Zinssatz von 10,231 % Zahlt variablen Zinssatz zum TIIEOIS 1 day	Citibank	17.06.2026	MXN	24.489
7.385.904	Erhält festen Zinssatz von 13,547 % Zahlt variablen Zinssatz zum CDI 1 Tag	Citibank	04.01.2027	BRL	36.993
1.267.630	Erhält festen Zinssatz von 13,327 % Zahlt variablen Zinssatz zum CDI 1 Tag	Citibank	04.01.2027	BRL	3.812
10.773.000	Erhält festen Zinssatz von 3,778 % Zahlt variablen Zinssatz zum SOFR 1 Tag	Citibank	11.06.2027	USD	52.639
10.700.951	Erhält festen Zinssatz von 13,44 % Zahlt variablen Zinssatz zum CDI 1 Tag	Citibank	02.01.2029	BRL	27.363
34.605.005	Erhält festen Zinssatz von 3,495 % Zahlt variablen Zinssatz zum PRIBOR 6 Monat	Citibank	18.12.2029	CZK	20.891
21.460.341	Erhält festen Zinssatz von 3,467 % Zahlt variablen Zinssatz zum PRIBOR 6 Monat	Citibank	18.12.2029	CZK	11.608
221.052.944	Erhält festen Zinssatz von 5,44 % Zahlt variablen Zinssatz zum BUBOR 6 Monat	Citibank	18.12.2029	HUF	1.334
542.580.413	Erhält festen Zinssatz von 5,405 % Zahlt variablen Zinssatz zum BUBOR 6 Monat	Citibank	18.12.2029	HUF	827
221.366.643	Erhält festen Zinssatz von 5,42 % Zahlt variablen Zinssatz zum BUBOR 6 Monat	Citibank	18.12.2029	HUF	765
800.000.000	Erhält festen Zinssatz von 6,173 % Zahlt variablen Zinssatz zum BUBOR 6 Monat	Citibank	17.09.2030	HUF	7.239
287.400.899	Erhält variablen Zinssatz zum 6-Monats-BUBOR Zahlt festen Zinssatz von 5,833 %	Citibank	18.12.2034	HUF	16.331
122.096.564	Erhält variablen Zinssatz zum 6-Monats-BUBOR Zahlt festen Zinssatz von 5,85 %	Citibank	18.12.2034	HUF	6.458
122.502.537	Erhält variablen Zinssatz zum 6-Monats-BUBOR Zahlt festen Zinssatz von 5,865 %	Citibank	18.12.2034	HUF	6.066
7.238.539	Erhält festen Zinssatz von 3,257 % Zahlt variablen Zinssatz zum KLIBOR 3 Monat	Goldman Sachs	18.06.2030	MYR	5.033

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

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

Nominalbetrag	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeitsdatum	Handelswährung	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
6.231.461	Erhält festen Zinssatz von 3,263 % Zahlt variablen Zinssatz zum KLIBOR 3 Monat	HSBC	18.06.2030	MYR	4.711
8.711.000	Erhält festen Zinssatz von 3,69 % Zahlt variablen Zinssatz zum SOFR 1 Tag	Morgan Stanley	03.06.2027	USD	25.398
6.283.668	Erhält festen Zinssatz von 3,756 % Zahlt variablen Zinssatz zum SOFR 1 Tag	Morgan Stanley	31.03.2028	USD	46.012
42.417.066	Erhält variablen Zinssatz zum 3-Monats-JIBAR Zahlt festen Zinssatz von 7,017 %	Citibank	18.12.2026	ZAR	-177
10.334.223	Erhält variablen Zinssatz zum CDI 1 Tag Zahlt festen Zinssatz von 16,25 %	Citibank	04.01.2027	BRL	-85.139
6.918.287.714	Erhält festen Zinssatz von 7,983 % Zahlt variablen Zinssatz zum IBR 1 Tag	Citibank	19.03.2027	COP	-10.355
7.849.293.304	Erhält festen Zinssatz von 8,021 % Zahlt variablen Zinssatz zum IBR 1 Tag	Citibank	19.03.2027	COP	-10.549
42.100.000	Erhält festen Zinssatz von 7,68 % Zahlt variablen Zinssatz zum TIIEOIS 1 day	Citibank	12.06.2030	MXN	-623
503.624.326	Erhält variablen Zinssatz zum CD_KSDA 3 month Zahlt festen Zinssatz von 2,648 %	Citibank	17.09.2035	KRW	-673
487.112.486	Erhält variablen Zinssatz zum CD_KSDA 3 month Zahlt festen Zinssatz von 2,653 %	Citibank	17.09.2035	KRW	-798
560.794.188	Erhält variablen Zinssatz zum CD_KSDA 3 month Zahlt festen Zinssatz von 2,661 %	Citibank	17.09.2035	KRW	-1.236
32.934.512	Erhält variablen Zinssatz zum TLREF 1 Tag Zahlt festen Zinssatz von 43,506 %	J.P. Morgan	16.04.2026	TRY	-4.756
					229.726

Franklin Flexible Alpha Bond Fund

Nominalbetrag	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeitsdatum	Handelswährung	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
4.800.000	Erhält variablen Zinssatz zum SOFR 1 Tag Zahlt festen Zinssatz von 4,08 %	Citigroup	05.02.2027	USD	-35.266
5.000.000	Erhält variablen Zinssatz zum SOFR 1 Tag Zahlt festen Zinssatz von 4,12 %	Citigroup	20.02.2027	USD	-41.124
					-76.390

Franklin Global Fundamental Strategies Fund

Nominalbetrag	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeitsdatum	Handelswährung	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
3.940.000	Erhält festen Zinssatz von 3,285 % Zahlt variablen Zinssatz zum SOFR 1 Tag	J.P. Morgan	03.05.2033	USD	-79.057
					-79.057

Franklin Strategic Income Fund

Nominalbetrag	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeitsdatum	Handelswährung	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
25.000.000	Erhält festen Zinssatz von 4,902 % Zahlt variablen Zinssatz zum SOFR 1 Tag	Citigroup	14.09.2025	USD	18.257
					18.257

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

Templeton Emerging Markets Bond Fund

Nominalbetrag	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeitsdatum	Handelswährung	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
434.003.721	Erhält festen Zinssatz von 14,792 % Zahlt variablen Zinssatz zum CDI 1 Tag	J.P. Morgan	02.01.2029	BRL	5.055.365
141.706.365	Erhält festen Zinssatz von 13,583 % Zahlt variablen Zinssatz zum CDI 1 Tag	J.P. Morgan	03.01.2033	BRL	1.239.684
93.802.157	Erhält festen Zinssatz von 13,6 % Zahlt variablen Zinssatz zum CDI 1 Tag	J.P. Morgan	03.01.2033	BRL	845.983
3.156.000	Erhält festen Zinssatz von 11,5 % Zahlt variablen Zinssatz zum CDI 1 Tag	J.P. Morgan	04.01.2027	BRL	-21.951
467.505.834	Erhält festen Zinssatz von 11,3 % Zahlt variablen Zinssatz zum CDI 1 Tag	J.P. Morgan	04.01.2027	BRL	-3.497.187
263.205.323	Erhält festen Zinssatz von 11,342 % Zahlt variablen Zinssatz zum CDI 1 Tag	J.P. Morgan	02.01.2029	BRL	-2.709.167
					912.727

Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund

Nominalbetrag	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeitsdatum	Handelswährung	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
7.145.894	Erhält festen Zinssatz von 13,583 % Zahlt variablen Zinssatz zum CDI 1 Tag	J.P. Morgan	03.01.2033	BRL	62.514
4.730.206	Erhält festen Zinssatz von 13,6 % Zahlt variablen Zinssatz zum CDI 1 Tag	J.P. Morgan	03.01.2033	BRL	42.661
10.280.910	Erhält festen Zinssatz von 11,3 % Zahlt variablen Zinssatz zum CDI 1 Tag	J.P. Morgan	04.01.2027	BRL	-76.907
6.119.948	Erhält festen Zinssatz von 11,342 % Zahlt variablen Zinssatz zum CDI 1 Tag	J.P. Morgan	02.01.2029	BRL	-62.992
					-34.724

Templeton Global Bond (Euro) Fund

Nominalbetrag	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeitsdatum	Handelswährung	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
1.320.000	Erhält festen Zinssatz von 3,732 % Zahlt variablen Zinssatz zum SOFR 1 Tag	J.P. Morgan	24.01.2034	USD	9.291
1.220.000	Erhält festen Zinssatz von 3,761 % Zahlt variablen Zinssatz zum SOFR 1 Tag	J.P. Morgan	08.02.2034	USD	10.685
1.320.000	Erhält festen Zinssatz von 3,285 % Zahlt variablen Zinssatz zum SOFR 1 Tag	J.P. Morgan	03.05.2033	USD	-22.485
					-2.509

Templeton Global Bond Fund

Nominalbetrag	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeitsdatum	Handelswährung	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
152.070.000	Erhält festen Zinssatz von 3,285 % Zahlt variablen Zinssatz zum SOFR 1 Tag	J.P. Morgan	03.05.2033	USD	-3.051.331
					-3.051.331

Templeton Global High Yield Fund

Nominalbetrag	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeitsdatum	Handelswährung	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
3.244.400	Erhält festen Zinssatz von 13,583 % Zahlt variablen Zinssatz zum CDI 1 Tag	J.P. Morgan	03.01.2033	BRL	28.383

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

Templeton Global High Yield Fund (Fortsetzung)

Nominalbetrag	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeitsdatum	Handelswährung	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
2.147.622	Erhält festen Zinssatz von 13,6 % Zahlt variablen Zinssatz zum CDI 1 Tag	J.P. Morgan	03.01.2033	BRL	19.369
2.666.190	Erhält festen Zinssatz von 11,5 % Zahlt variablen Zinssatz zum CDI 1 Tag	J.P. Morgan	04.01.2027	BRL	-18.545
7.885.373	Erhält festen Zinssatz von 11,342 % Zahlt variablen Zinssatz zum CDI 1 Tag	J.P. Morgan	02.01.2029	BRL	-81.164
					-51.957

Templeton Global Income Fund

Nominalbetrag	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeitsdatum	Handelswährung	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
55.536	Erhält festen Zinssatz von 14,768 % Zahlt variablen Zinssatz zum CDI 1 Tag	J.P. Morgan	04.01.2027	BRL	101
8.892.439	Erhält festen Zinssatz von 14,792 % Zahlt variablen Zinssatz zum CDI 1 Tag	J.P. Morgan	02.01.2029	BRL	103.581
2.620.023	Erhält festen Zinssatz von 15,09 % Zahlt variablen Zinssatz zum CDI 1 Tag	J.P. Morgan	02.01.2029	BRL	35.678
76.910.000	Erhält festen Zinssatz von 8,87 % Zahlt variablen Zinssatz zum TIIEOIS 1 day	J.P. Morgan	14.11.2031	MXN	219.972
5.762.487	Erhält festen Zinssatz von 11,38 % Zahlt variablen Zinssatz zum CDI 1 Tag	J.P. Morgan	04.01.2027	BRL	-41.902
8.667.270	Erhält festen Zinssatz von 11,5 % Zahlt variablen Zinssatz zum CDI 1 Tag	J.P. Morgan	04.01.2027	BRL	-60.285
6.393.183	Erhält festen Zinssatz von 11,342 % Zahlt variablen Zinssatz zum CDI 1 Tag	J.P. Morgan	02.01.2029	BRL	-65.805
					191.340

Templeton Global Total Return Fund

Nominalbetrag	Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeitsdatum	Handelswährung	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
120.850.000	Erhält festen Zinssatz von 3,285 % Zahlt variablen Zinssatz zum SOFR 1 Tag	J.P. Morgan	03.05.2033	USD	-2.424.893
					-2.424.893

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

Zum 30. Juni 2025 bestanden die folgenden offenen Kontrakte:

Franklin Alternative Strategies Fund

Handelswährung	Nominalbetrag	Fonds erhält	Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeitsdatum	Marktwert/ Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
USD	308.288	Energy Transfer LP	Spread von -1,010 % auf Nennwert	Goldman Sachs	10.11.2025	20.889
USD	15.692.885	USENHACAT5 Index	Spread von 0 % auf Nennwert	BNP Paribas	02.07.2025	119.425
USD	9.463.870	USCIFXCADM Index	Spread von 0 % auf Nennwert	Citibank	02.07.2025	-15.961
USD	34.602.826	USCIFXPPDD Index	Spread von 0,030 % auf Nennwert	Citibank	02.07.2025	-64.789
USD	17.840.319	USDBCOWNVU Index	Spread von -0,188 % auf Nennwert	Deutsche Bank	02.07.2025	-208.624
USD	4.846.676	USDBCFLBU Index	Spread von -0,188 % auf Nennwert	Deutsche Bank	02.07.2025	-174.512
USD	11.537.734	USDBCFLMNU Index	Spread von -0,188 % auf Nennwert	Deutsche Bank	02.07.2025	-198.117
USD	2.814.783	USJPUSFLOW Index	Spread von 0,100 % auf Nennwert	J.P. Morgan	02.07.2025	-90.081
						-611.770

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

Franklin Diversified Balanced Fund

Handelswährung	Nominalbetrag	Fonds erhält	Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeitsdatum	Marktwert/ Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
USD	7.226.789	US SGMDVISB Index	USD SOFR 1 day -0,500 %	Societe Generale	04.03.2026	-939.270
						-939.270

Franklin Diversified Conservative Fund

Handelswährung	Nominalbetrag	Fonds erhält	Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeitsdatum	Marktwert/ Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
USD	3.395.889	US SGMDVISB Index	USD SOFR 1 day -0,500 %	Societe Generale	04.03.2026	-441.366
						-441.366

Franklin Diversified Dynamic Fund

Handelswährung	Nominalbetrag	Fonds erhält	Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeitsdatum	Marktwert/ Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
USD	5.596.201	US SGMDVISB Index	USD SOFR 1 day -0,500 %	Societe Generale	04.03.2026	-727.342
						-727.342

Franklin Flexible Alpha Bond Fund

Handelswährung	Nominalbetrag	Fonds erhält	Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeitsdatum	Marktwert/ Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
USD	4.660.000	Spread von 0,000 % auf Nennwert	Markit iBoxx USD Liquid Investment Grade Index	BNP Paribas	20.03.2026	-150.218
USD	3.800.000	Spread von 4,464 % auf Nennwert	US Treasury 4,5 % 15.02.2044	Bank of America	12.09.2025	-80.225
						-230.443

Franklin Global Multi-Asset Income Fund

Handelswährung	Nominalbetrag	Fonds erhält	Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeitsdatum	Marktwert/ Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
USD	5.034.897	US SGMDVISB Index	USD SOFR 1 day -0,500 %	Societe Generale	04.03.2026	-654.389
						-654.389

Franklin Strategic Income Fund

Handelswährung	Nominalbetrag	Fonds erhält	Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeitsdatum	Marktwert/ Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
USD	21.200.000	Markit iBoxx USD Liquid Leveraged Loans Total Return Index	Spread von 0 % auf Nennwert	BNP Paribas	20.09.2025	593.298
USD	22.800.000	Markit iBoxx USD Liquid Leveraged Loans Total Return Index	Spread von 0 % auf Nennwert	BNP Paribas	20.12.2025	190.454
USD	4.100.000	Spread von 4,464 % auf Nennwert	US Treasury 4,5 % 15.02.2044	Bank of America	12.09.2025	-86.559
						697.193

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

Franklin U.S. Low Duration Fund

Handelswährung	Nominalbetrag	Fonds erhält	Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeitsdatum	Marktwert/ Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
USD	8.390.000	Markit iBoxx USD Liquid Leveraged Loans Total Return Index	Spread von 0 % auf Nennwert	BNP Paribas	20.09.2025	234.801
USD	2.100.000	Markit iBoxx USD Liquid Leveraged Loans Total Return Index	Spread von 0 % auf Nennwert	Morgan Stanley	20.09.2025	33.970
						268.771

Anmerkung 10 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten

Zum 30. Juni 2025 bestanden die folgenden offenen Kontrakte:

Franklin Alternative Strategies Fund

Handelswährung	Nominalbetrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamteng- agement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
AUD	3.345.943	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 53 Wertpapieren Zahlt RBACR 1 Day 0,400 %	Morgan Stanley	17.06.2027	5.804.054	70.433
AUD	1.703.877	Erhält RBACR 1 Day -0,400 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 52 Wertpapieren.	Morgan Stanley	17.06.2027	-4.739.790	-14.014
AUD	227.192	Erhält RBACR 1 Day -18,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 3 Wertpapieren.	Morgan Stanley	17.06.2027	-50.083	70
AUD	23.127	Erhält RBACR 1 Day -1,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	17.06.2027	-240.547	-12.187
AUD	72.391	Erhält RBACR 1 Day -2,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	17.06.2027	-141.284	-9.624
AUD	65.207	Erhält RBACR 1 Day -18,287 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17.06.2027	-7.553	-304
AUD	40.415	Erhält RBACR 1 Day -0,875 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	17.06.2027	-95.593	-6.594
AUD	41.199	Erhält RBACR 1 Day -6,681 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17.06.2027	-9.219	-870
AUD	115.872	Erhält RBACR 1 Day -4,582 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17.06.2027	-8.041	174
AUD	6.418	Erhält RBACR 1 Day -4,146 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17.06.2027	-19.873	181
AUD	17.138	Erhält RBACR 1 Day -2,125 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17.06.2027	-28.242	-4.403
AUD	4.476	Erhält RBACR 1 Day -7,125 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17.06.2027	-3.999	-198
AUD	5.098	Erhält AUCASH=RBAA 1 Day -0,407 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	BNP Paribas	09.02.2026	-41.838	8.273
AUD	45.002	Erhält RBACR 1 Day -0,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 3 Wertpapieren.	Morgan Stanley	17.06.2027	-252.846	-1.095

Anmerkung 10 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

Handelswährung	Nominalbetrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamten- gagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
AUD	2.406	Erhält RBACR 1 Day 0,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17.06.2027	-12.326	15
AUD	100.991	Erhält RBACR 1 Day -0,625 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 3 Wertpapieren.	Morgan Stanley	17.06.2027	-196.633	-16.346
AUD	16.940	Erhält RBACR 1 Day -6,625 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	17.06.2027	-17.656	-745
AUD	15.030	Erhält RBACR 1 Day -1,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17.06.2027	-47.086	-3.135
AUD	9.591	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier Zahlt RBACR 1 Day 0,500 %	Morgan Stanley	10.06.2027	257.550	5.563
AUD	23.660	Erhält RBACR 1 Day -1,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17.06.2027	-49.431	-3.458
AUD	32.837	Erhält RBACR 1 Day -0,639 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17.06.2027	-151.405	-4.206
AUD	14.197	Erhält RBACR 1 Day -3,438 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17.06.2027	-39.659	-1.210
AUD	2.386	Erhält RBACR 1 Day -1,375 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17.06.2027	-104.468	-3.625
AUD	28.972	Erhält RBACR 1 Day -3,375 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17.06.2027	-86.347	-1.721
AUD	244.315	Erhält RBACR 1 Day -6,125 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17.06.2027	-79.611	-2.668
AUD	380.839	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier Zahlt SONIA 1 Day 0,275 %	Morgan Stanley	18.12.2026	155.151	193
AUD	25.064	Erhält RBACR 1 Day -6,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17.06.2027	-8.641	198
AUD	312.435	Erhält RBACR 1 Day -1,938 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17.06.2027	-59.472	764
AUD	423.886	Erhält RBACR 1 Day -4,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17.06.2027	-41.907	-71
AUD	5.691	Erhält AUCASH=RBAA 1 Day -0,362 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	BNP Paribas	09.02.2026	-91.412	-8.853
AUD	7.745	Erhält RBACR 1 Day -5,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17.06.2027	-80.597	-4.719
CAD	5.680	Erhält CORRA = 1 Day 0,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	BNP Paribas	31.03.2026	-23.358	-553
CAD	241.000	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier Zahlt CORRA= 1 Day 0,850 %	BNP Paribas	31.03.2026	175.581	8.984
CAD	4.018	Erhält CORRA= 1 Day -0,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	BNP Paribas	31.03.2026	-12.068	-323

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

Handelswährung	Nominalbetrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamten- gagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
CHF	13.030	Erhält SARON 1 Day -0,400 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	09.10.2026	-780.873	19.369
CHF	2.285	Erhält SARON 1 Day -0,360 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 4 Wertpapieren.	Goldman Sachs	12.05.2028	-219.775	8.763
CHF	27.759	Erhält SARON 1 Day -0,360 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 19 Wertpapieren.	Goldman Sachs	08.10.2027	-4.474.771	-20.699
CHF	138.798	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 29 Wertpapieren Zahlt SARON 1 Day 0,290 %	Goldman Sachs	08.10.2027	7.400.975	827.600
CHF	142	Erhält SARON 1 Day -0,700 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Goldman Sachs	08.10.2027	-190.082	27.559
CHF	372	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt SARON 1 Day 0,290 %	Goldman Sachs	05.05.2028	81.561	5.039
CHF	1.431	Erhält SARON 1 Day -0,360 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 3 Wertpapieren.	Goldman Sachs	29.05.2028	-300.063	19.241
CHF	201	Erhält SARON 1 Day -0,360 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	15.12.2027	-97.639	-19.405
CHF	1.573	Erhält SARON 1 Day -0,360 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Goldman Sachs	16.02.2028	-243.463	26.215
CHF	288	Erhält SARON 1 Day -0,360 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	11.05.2028	-43.685	-15
CHF	1.549	Erhält SARON 1 Day -3,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	08.10.2027	-12.487	26.124
CHF	65	Erhält SARON 1 Day -0,360 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	24.03.2028	-65.006	1.001
CHF	858	Erhält SARON 1 Day -0,360 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	18.11.2027	-244.637	-15.983
CHF	371	Erhält SARON 1 Day -0,360 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	01.12.2027	-40.600	-2.944
CHF	2.874	Erhält SARON 1 Day -0,360 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	02.12.2027	-235.222	10.672
CHF	2.484	Erhält SARON 1 Day -0,360 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 3 Wertpapieren.	Goldman Sachs	09.06.2028	-179.166	-9.057
CHF	184	Erhält SARON 1 Day -1,400 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	09.06.2028	-29.451	-1.132
CHF	221	Erhält SARON 1 Day -0,360 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	16.06.2028	-56.296	-287
CHF	471	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt SARON 1 Day 0,290 %	Goldman Sachs	05.11.2027	163.818	-1.065
CHF	5.801	Erhält SARON 1 Day -6,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	15.10.2027	-48.810	15.213

Anmerkung 10 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

Handelswährung	Nominalbetrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamten- gagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
CHF	342	Erhält SARON 1 Day -0,360 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	08.12.2027	-63.138	-7.233
CHF	328	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt SARON 1 Day 0,290 %	Goldman Sachs	29.06.2028	49.241	-419
CHF	3.896	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt SARON 1 Day 0,290 %	Goldman Sachs	24.03.2028	132.276	-4.663
CHF	215	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt SARON 1 Day 0,290 %	Goldman Sachs	12.11.2027	165.512	33.404
CHF	366	Erhält SARON 1 Day -0,360 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	17.12.2027	-195.391	-34.604
DKK	146.809	Erhält CIBOR 1 Week -0,275 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 13 Wertpapieren.	SEB	27.11.2026	-2.504.319	-16.811
DKK	105.447	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 14 Wertpapieren Zahlt CIBOR 1 Week 0,275 %	SEB	27.11.2026	2.502.383	-31.408
EUR	18.146	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt EIBOR 1 Month 0,400 %	Barclays	27.03.2026	251.995	4.471
EUR	8.602	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt EIBOR 1 Month 0,400 %	Barclays	01.04.2026	119.457	2.120
EUR	4.550	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt EIBOR 1 Month 0,400 %	Barclays	09.04.2026	63.186	1.121
EUR	4.550	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt EIBOR 1 Month 0,400 %	Barclays	08.04.2026	63.186	1.121
EUR	6.597	Erhält ESTR O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Barclays	09.04.2026	-59.876	-1.237
EUR	6.598	Erhält ESTR O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Barclays	08.04.2026	-59.885	-1.237
EUR	12.468	Erhält ESTR O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Barclays	01.04.2026	-113.163	-2.337
EUR	26.355	Erhält ESTR O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Barclays	27.03.2026	-239.205	-4.941
EUR	7.536	Erhält EuroSTR 1 Day -0,850 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	22.12.2027	-165.601	-62.399
EUR	791.751	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 52 Wertpapieren Zahlt EuroSTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	08.10.2027	9.597.341	1.298.797
EUR	55.814	Erhält EuroSTR 1 Day -0,220 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 6 Wertpapieren.	Goldman Sachs	30.03.2028	-618.782	-59.554
EUR	983.719	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 52 Wertpapieren Zahlt EONIA 1 Day 0,275 %	Morgan Stanley	18.12.2026	11.241.752	936.011
EUR	552.744	Erhält EONIA 1 Day -0,275 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 56 Wertpapieren.	Morgan Stanley	18.12.2026	-9.603.103	-245.015

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

Handelswährung	Nominalbetrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamten- gagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
EUR	58.708	Erhält EuroSTR 1 Day -0,270 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 7 Wertpapieren.	Goldman Sachs	08.10.2027	-1.770.862	-156.153
EUR	152.231	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 6 Wertpapieren Zahlt EuroSTR 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	12.01.2028	1.464.756	78.021
EUR	1.234	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt EuroSTR 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	13.10.2027	288.053	-45.511
EUR	393.694	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren Zahlt EuroSTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	03.03.2028	575.073	88.409
EUR	30.386	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt EuroSTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	07.04.2028	220.199	28.390
EUR	7.404	Erhält EuroSTR 1 Day -0,170 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	23.12.2027	-136.190	-26.855
EUR	203.770	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 27 Wertpapieren Zahlt EuroSTR 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	08.10.2027	5.065.176	1.006.058
EUR	11.236	Erhält EuroSTR 1 Day -1,200 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	08.10.2027	-289.190	-99.734
EUR	4.503	Erhält EuroSTR 1 Day -0,220 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	26.05.2028	-105.757	-2.168
EUR	13.183	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 3 Wertpapieren Zahlt EuroSTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	09.06.2028	110.426	-4.948
EUR	197.178	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 14 Wertpapieren Zahlt ESTR O/N 0,275 %	SEB	27.11.2026	2.144.725	76.974
EUR	24.258	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt EuroSTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	22.12.2027	37.838	-1.097
EUR	1.339	Erhält EuroSTR 1 Day -0,220 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	29.05.2028	-65.022	6.720
EUR	255.651	Erhält EuroSTR 1 Day -0,220 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 24 Wertpapieren.	Goldman Sachs	08.10.2027	-4.657.351	-380.768
EUR	1.251	Erhält EONIA 1 Day -12,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18.12.2026	-62.044	7.235
EUR	74.751	Erhält EuroSTR 1 Day -0,170 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 14 Wertpapieren.	Goldman Sachs	08.10.2027	-2.935.440	-553.324
EUR	1.874	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt EuroSTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	19.04.2028	52.285	13.024
EUR	8.057	Erhält EuroSTR 1 Day -1,050 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	08.10.2027	-245.569	-33.103
EUR	2.466	Erhält EuroSTR 1 Day -1,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	08.10.2027	-35.751	-13.722
EUR	3.759	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt EuroSTR 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	24.03.2028	113.248	11.102

Anmerkung 10 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

Handelswährung	Nominalbetrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamten- gagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
EUR	2.588	Erhält EuroSTR 1 Day -0,170 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	09.02.2028	-230.486	4.494
EUR	1.250	Erhält EuroSTR 1 Day -0,170 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 2 Wertpapieren.	Goldman Sachs	09.03.2028	-71.556	-12.655
EUR	4.744	Erhält EuroSTR 1 Day -0,650 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	08.10.2027	-41.836	-133
EUR	126.438	Erhält EuroSTR 1 Day -0,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 4 Wertpapieren.	Goldman Sachs	08.10.2027	-848.227	-93.782
EUR	1.228	Erhält EuroSTR 1 Day -0,220 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	22.10.2027	-149.083	4.849
EUR	11.811	Erhält EuroSTR 1 Day -0,950 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	08.10.2027	-338.437	-7.732
EUR	5.511	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 2 Wertpapieren Zahlt EuroSTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	10.02.2028	179.451	-2.639
EUR	7.020	Erhält EONIA 1 Day -2,125 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18.12.2026	-43.014	-10.736
EUR	2.548	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier Zahlt EuroSTR 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	05.11.2027	222.384	26.463
EUR	51.870	Erhält EONIA 1 Day -0,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	18.12.2026	-438.614	-30.618
EUR	1.067	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier Zahlt EuroSTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	29.06.2028	23.618	465
EUR	7.652	Erhält EuroSTR 1 Day -0,220 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	10.12.2027	-157.336	22.166
EUR	2.364	Erhält EuroSTR 1 Day -2,050 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	08.10.2027	-14.313	-638
EUR	11.400	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier Zahlt EuroSTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	05.11.2027	57.411	21.811
EUR	15.226	Erhält EuroSTR 1 Day -0,220 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 3 Wertpapieren.	Goldman Sachs	12.05.2028	-293.107	10.420
EUR	3.281	Erhält EuroSTR 1 Day -0,170 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	03.12.2027	-89.054	1.143
EUR	10.242	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier Zahlt EuroSTR 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	02.12.2027	291.953	13.803
EUR	6.303	Erhält EuroSTR 1 Day -0,170 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 4 Wertpapieren.	Goldman Sachs	28.04.2028	-296.817	-2.129
EUR	330.594	Erhält ESTR O/N -0,275 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 20 Wertpapier.	SEB	27.11.2026	-2.997.089	-164.717
EUR	21.770	Erhält EONIA 1 Day -2,338 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18.12.2026	-74.499	5.347

Anmerkung 10 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

Handelswährung	Nominalbetrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamten- gagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
EUR	203.316	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 4 Wertpapieren Zahlt EONIA 1 Day 0,400 %	Morgan Stanley	14.10.2025	5.410.417	387.311
EUR	1.453	Erhält EuroSTR 1 Day -1,100 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	28.04.2028	-75.024	-1.954
EUR	898	Erhält EONIA 1 Day -1,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18.12.2026	-51.750	-681
EUR	4.481	Erhält EONIA 1 Day -2,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18.12.2026	-242.691	43.450
EUR	1.466	Erhält EuroSTR 1 Day -0,220 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	28.04.2028	-124.794	-8.881
EUR	17.845	Erhält EuroSTR 1 Day -2,800 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	08.10.2027	-48.137	10.756
EUR	8.074	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren Zahlt EuroSTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	26.01.2028	244.672	11.211
EUR	11.805	Erhält EuroSTR 1 Day -1,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	08.10.2027	-100.498	5.492
EUR	34.184	Erhält EuroSTR 1 Day -1,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	22.10.2027	-113.079	925
EUR	2.248	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt EuroSTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	28.04.2028	73.050	5.495
EUR	541	Erhält EuroSTR 1 Day -6,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	08.10.2027	-17.878	14.423
EUR	931	Erhält EUROSTR= 1 Day -0,350 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	BNP Paribas	26.09.2025	-53.491	-2.188
EUR	2.914	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt EuroSTR 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	03.03.2028	146.641	11.085
EUR	2.130	Erhält EuroSTR 1 Day -1,100 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	08.10.2027	-59.624	5.281
EUR	744	Erhält EuroSTR 1 Day -0,170 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	19.05.2028	-42.016	10.586
EUR	3.864	Erhält EuroSTR 1 Day -0,170 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	02.06.2028	-50.631	931
EUR	2.544	Erhält EONIA 1 Day -1,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18.12.2026	-184.685	-84.845
EUR	447	Erhält EuroSTR 1 Day -2,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	08.10.2027	-66.958	10.024
EUR	62	Erhält EuroSTR 1 Day -1,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	08.10.2027	-6.289	7
EUR	5.866	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt EuroSTR 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	19.05.2028	271.813	-3.654

Anmerkung 10 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

Handelswährung	Nominalbetrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamten- gagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
EUR	15.103	Erhält EuroSTR 1 Day -2,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	08.05.2028	-69.642	-5.103
EUR	7.775	Erhält EuroSTR 1 Day -0,220 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 3 Wertpapieren.	Goldman Sachs	23.06.2028	-135.485	-510
EUR	1.919	Erhält EONIA 1 Day -0,450 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	03.02.2026	-1.512.262	-9.559
EUR	6.188	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt EuroSTR 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	12.11.2027	142.840	-13.848
EUR	13.613	Erhält EuroSTR 1 Day -10,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	08.10.2027	-49.493	-8.097
EUR	6.450	Erhält EuroSTR 1 Day -0,170 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Goldman Sachs	22.12.2027	-248.245	-13.875
EUR	1.134	Erhält EuroSTR 1 Day -0,950 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	28.04.2028	-33.483	-4.228
EUR	503	Erhält EONIA 1 Day -34,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18.12.2026	-22.426	-3.288
EUR	2.250	Erhält EuroSTR 1 Day -2,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	08.10.2027	-64.008	11.039
EUR	18.254	Erhält EuroSTR 1 Day -0,400 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Goldman Sachs	08.10.2027	-399.277	35.726
EUR	1.779	Erhält EuroSTR 1 Day -2,450 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	08.06.2028	-26.316	-1.228
EUR	10.908	Erhält EONIA 1 Day -0,400 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	14.10.2025	-635.502	12.349
EUR	5.317	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt EuroSTR 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	02.06.2028	52.879	-1.072
EUR	2.182	Erhält EuroSTR 1 Day -0,220 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	11.02.2028	-124.465	30.386
EUR	205	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt EuroSTR 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	12.05.2028	133.114	-7.368
EUR	696	Erhält EuroSTR 1 Day -1,900 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	08.06.2028	-49.815	-1.780
EUR	1.665	Erhält EuroSTR 1 Day -0,170 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	01.12.2027	-241.413	-49.925
EUR	18.055	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt EuroSTR 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	03.12.2027	358.259	111.980
EUR	1.858	Erhält EuroSTR 1 Day -1,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	09.06.2028	-66.314	-1.355
EUR	2.749	Erhält EuroSTR 1 Day -0,220 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	24.03.2028	-149.494	3.696

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

Handelswährung	Nominalbetrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamten- gagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
EUR	42.287	Erhält EUROSTR= 1 Day -3,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	BNP Paribas	12.09.2025	-45.353	-934
EUR	54.869	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier Zahlt EuroSTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	19.06.2028	378.216	-5.897
EUR	9.347	Erhält EuroSTR 1 Day -9,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	08.10.2027	-167.495	-36.453
EUR	6.772	Erhält EuroSTR 1 Day -0,650 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	22.10.2027	-81.690	2.009
EUR	8.603	Erhält EuroSTR 1 Day -0,600 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 3 Wertpapieren.	Goldman Sachs	08.10.2027	-440.744	50.326
EUR	1.238	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier Zahlt EuroSTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	18.05.2028	213.951	346
EUR	109.894	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier Zahlt EuroSTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	15.10.2027	300.428	6.636
EUR	84	Erhält EuroSTR 1 Day -0,170 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	08.06.2028	-25.685	318
EUR	376	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier Zahlt EuroSTR 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	12.06.2028	51.906	-473
EUR	309	Erhält EuroSTR 1 Day -1,950 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	28.04.2028	-83.449	-7.840
EUR	871	Erhält EuroSTR 1 Day -0,400 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	30.03.2028	-88.531	-13.058
EUR	5.168	Erhält EuroSTR 1 Day -0,700 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	08.10.2027	-225.772	-1.858
EUR	2.693	Erhält EuroSTR 1 Day -1,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	22.12.2027	-67.669	-19.072
EUR	70.812	Erhält EuroSTR 1 Day -0,220 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 2 Wertpapieren.	Goldman Sachs	26.11.2027	-526.607	-67.340
EUR	370	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier Zahlt EuroSTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	29.10.2027	122.377	27.308
EUR	11.549	Erhält EONIA 1 Day -10,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18.12.2026	-19.565	2.174
EUR	2.427	Erhält EuroSTR 1 Day -0,170 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	24.03.2028	-79.203	-8.570
EUR	61.025	Erhält EONIA 1 Day -0,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	14.10.2025	-611.235	2.586
EUR	8.333	Erhält EuroSTR 1 Day -0,900 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	22.12.2027	-109.604	-7.605
EUR	2.243	Erhält EuroSTR 1 Day -0,270 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	12.05.2028	-173.753	98

Anmerkung 10 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

Handelswährung	Nominalbetrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamten- gagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
EUR	8.580	Erhält EuroSTR 1 Day -0,170 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	24.04.2028	-153.009	-11.077
EUR	3.560	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt EuroSTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	24.04.2028	40.467	3.675
EUR	3.259	Erhält EuroSTR 1 Day -2,700 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	23.06.2028	-116.896	566
EUR	16.649	Erhält EuroSTR 1 Day -5,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	08.10.2027	-193.807	-11.766
EUR	4.819	Erhält EONIA 1 Day -1,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18.12.2026	-107.771	18.019
EUR	18.233	Erhält EuroSTR 1 Day -0,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	08.10.2027	-266.132	-94.706
EUR	20.673	Erhält EuroSTR 1 Day -1,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	08.10.2027	-120.727	9.016
EUR	1.968	Erhält EuroSTR 1 Day -1,350 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	19.05.2028	-64.013	6.529
EUR	18.920	Erhält EONIA 1 Day -9,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18.12.2026	-93.714	-17.613
EUR	257	Erhält EuroSTR 1 Day -0,270 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	22.06.2028	-50.567	-1.288
EUR	14.019	Erhält EONIA 1 Day -18,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18.12.2026	-38.968	1.183
EUR	5.777	Erhält EuroSTR 1 Day -12,650 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	08.10.2027	-83.097	-3.700
EUR	3.322	Erhält EuroSTR 1 Day -0,220 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	22.06.2028	-255.217	5.046
EUR	1.252	Erhält EuroSTR 1 Day -0,270 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	22.10.2027	-126.638	-14.754
EUR	13.045	Erhält EONIA 1 Day -9,625 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18.12.2026	-132.658	-20.709
EUR	1.607	Erhält EuroSTR 1 Day -1,650 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	08.10.2027	-117.841	13.862
EUR	2.619	Erhält EuroSTR 1 Day -0,270 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	12.06.2028	-64.158	2.020
EUR	1.426	Erhält EONIA 1 Day -1,806 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18.12.2026	-99.500	-19.267
EUR	118	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt EuroSTR 1 Day 0,400 %	Goldman Sachs	11.11.2027	7.368	815
EUR	19.530	Erhält EONIA 1 Day -1,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18.12.2026	-82.579	32.278

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

Handelswährung	Nominalbetrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamten- gagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
GBP	21.052	Erhält SONIA O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Barclays	10.04.2026	-178.978	183
GBP	13.199	Erhält SONIA O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Barclays	23.04.2026	-112.214	115
GBP	13.078	Erhält SONIA O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Barclays	13.05.2026	-111.186	114
GBP	9.193	Erhält SONIA O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Barclays	07.05.2026	-78.156	80
GBP	4.503	Erhält SONIA O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Barclays	17.04.2026	-38.283	39
GBP	7.758.343	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 102 Wertpapieren Zahlt SONIA 1 Day 0,275 %	Morgan Stanley	18.12.2026	18.858.891	2.021.205
GBP	2.967.152	Erhält SONIA 1 Day -0,275 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 91 Wertpapieren.	Morgan Stanley	18.12.2026	-15.926.735	-1.017.374
GBP	213.976	Erhält SONIA 1 Day -0,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	18.12.2026	-207.134	-4.310
GBP	44.065	Erhält SONIA 1 Day -13,125 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18.12.2026	-48.267	17.161
GBP	21.949	Erhält SONIA 1 Day -1,125 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	18.12.2026	-104.647	-30.013
GBP	30.343	Erhält SONIA 1 Day -2,875 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	18.12.2026	-90.274	3.764
GBP	1.704	Erhält SONIA 1 Day -3,375 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18.12.2026	-36.371	2.188
GBP	85.095	Erhält SONIA 1 Day -4,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18.12.2026	-73.237	832
GBP	9.463	Erhält SONIA 1 Day -1,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18.12.2026	-316.941	-80.251
GBP	49.632	Erhält SONIA 1 Day -1,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 4 Wertpapieren.	Morgan Stanley	18.12.2026	-261.537	-2.883
GBP	2.098	Erhält SONIA 1 Day -1,375 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18.12.2026	-6.654	-535
GBP	12.296	Erhält SONIA 1 Day -20,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18.12.2026	-38.303	10.596
GBP	46.312	Erhält SONIA 1 Day -6,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18.12.2026	-41.956	-3.686
GBP	55.725	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier Zahlt SONIA 1 Day 0,400 %	Morgan Stanley	20.01.2026	817.968	12.519
GBP	7.171	Erhält SONIA 1 Day -3,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18.12.2026	-31.183	-1.605

Anmerkung 10 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

Handelswährung	Nominalbetrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamten- gagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
GBP	46.498	Erhält SONIA 1 Day -3,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18.12.2026	-87.441	-8.251
GBP	5.118	Erhält SONIA 1 Day -0,531 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18.12.2026	-112.485	-25.036
GBP	136.363	Erhält SONIA 1 Day -0,875 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18.12.2026	-328.331	-101.814
GBP	855.055	Erhält SONIA 1 Day -3,125 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18.12.2026	-80.633	25.179
HKD	14.128.993	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 68 Wertpapieren Zahlt HIBOR-HKAB 1 Month 0,350 %	Goldman Sachs	28.06.2028	7.693.853	107.521
HKD	6.532.387	Erhält HONIX 1 Day -0,400 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 51 Wertpapieren.	Goldman Sachs	28.06.2028	-5.134.223	-20.837
HKD	55.500	Erhält HONIX 1 Day -6,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	28.06.2028	-66.129	-2.920
HKD	103.374	Erhält HONIX 1 Day -8,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	28.06.2028	-114.317	-2.194
HKD	272.872	Erhält HONIX 1 Day -6,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Goldman Sachs	28.06.2028	-161.391	-976
HKD	380.172	Erhält HONIX 1 Day -4,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Goldman Sachs	28.06.2028	-100.956	-4.498
HKD	588.097	Erhält HONIX 1 Day -0,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 3 Wertpapieren.	Goldman Sachs	28.06.2028	-307.487	-1.394
HKD	1.675.453	Erhält HONIX 1 Day -1,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Goldman Sachs	28.06.2028	-284.016	1.160
HKD	199.921	Erhält HONIX 1 Day -12,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	28.06.2028	-64.434	-1.374
HKD	341.962	Erhält HONIX 1 Day -3,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Goldman Sachs	28.06.2028	-82.458	-3.464
HKD	762.000	Erhält HONIX 1 Day -1,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 3 Wertpapieren.	Goldman Sachs	28.06.2028	-194.483	-2.643
HKD	204.000	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt HIBOR-HKAB 1 Month 0,350 %	Goldman Sachs	27.06.2028	294.573	4.340
HKD	126.000	Erhält HONIX 1 Day -15,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	28.06.2028	-89.404	3.226
HKD	45.900	Erhält HONIX 1 Day -2,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Goldman Sachs	28.06.2028	-95.722	4.319
HKD	61.000	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren Zahlt HIBOR-HKAB 1 Month 0,350 %	Goldman Sachs	29.06.2028	16.799	-261
HKD	104.600	Erhält HONIX 1 Day -1,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Goldman Sachs	28.06.2028	-163.114	2.302

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

Handelswährung	Nominalbetrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamten- gagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
HKD	25.000	Erhält HONIX 1 Day -4,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	28.06.2028	-111.078	-1.645
HKD	57.661	Erhält HONIX 1 Day -8,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 2 Wertpapieren.	Goldman Sachs	28.06.2028	-62.425	1.688
HKD	14.800	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt HIBOR-HKAB 1 Month 0,350 %	Goldman Sachs	22.06.2028	241.718	-563
HKD	60.000	Erhält HONIX 1 Day -1,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	28.06.2028	-15.546	-609
HKD	486.234	Erhält HONIX 1 Day -1,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	22.06.2028	-172.318	-4.995
HKD	10.200	Erhält HONIX 1 Day -3,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	28.06.2028	-46.476	-1.370
HKD	189.000	Erhält HONIX 1 Day -9,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	27.06.2028	-255.037	3.584
HKD	67.400	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier Zahlt HIBOR-HKAB 1 Month 0,350 %	Goldman Sachs	21.06.2028	284.641	6.131
HKD	110.000	Erhält HONIX 1 Day -0,400 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	21.06.2028	-108.567	-264
HKD	242.000	Erhält HONIX 1 Day -5,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	28.06.2028	-94.747	1.110
JPY	1.178.513	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 166 Wertpapieren Zahlt BOJ-TONAT 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	28.06.2028	12.651.497	223.122
JPY	770.283	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -0,350 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 115 Wertpapieren.	Goldman Sachs	28.06.2028	-8.905.618	-77.153
JPY	600	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -2,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	28.06.2028	-14.829	975
JPY	21.186	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -4,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 3 Wertpapieren.	Goldman Sachs	28.06.2028	-95.194	118
JPY	100.994	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -2,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 3 Wertpapieren.	Goldman Sachs	28.06.2028	-251.225	-4.567
JPY	700	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -3,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	28.06.2028	-5.681	-89
JPY	1.200	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -10,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	28.06.2028	-4.611	-57
JPY	30.200	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -3,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 2 Wertpapieren.	Goldman Sachs	28.06.2028	-157.259	-2.820
JPY	26.500	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -3,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	28.06.2028	-78.146	4.853
JPY	16.500	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -1,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 2 Wertpapieren.	Goldman Sachs	28.06.2028	-149.107	1.635

Anmerkung 10 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

Handelswährung	Nominalbetrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamten- gagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
JPY	132.390	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -5,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 3 Wertpapieren.	Goldman Sachs	28.06.2028	-84.161	-8.376
JPY	1.400	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -3,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	29.06.2028	-5.957	-18
JPY	26.078	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -0,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 5 Wertpapieren.	Goldman Sachs	28.06.2028	-229.620	2.253
JPY	3.000	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -7,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	28.06.2028	-66.960	3.038
JPY	8.828	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -5,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 2 Wertpapieren.	Goldman Sachs	28.06.2028	-124.717	2.932
JPY	50.000	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -1,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 2 Wertpapieren.	Goldman Sachs	28.06.2028	-150.683	-2.997
JPY	19.600	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier Zahlt BOJ-TONAT 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	21.06.2028	161.324	8.428
JPY	5.311	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -4,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 2 Wertpapieren.	Goldman Sachs	28.06.2028	-14.333	-38
JPY	17.200	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -0,350 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	22.06.2028	-179.387	2.743
JPY	30.600	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier Zahlt BOJ-TONAT 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	22.06.2028	131.764	7.477
JPY	3.800	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -16,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	28.06.2028	-51.110	2.681
JPY	11.622	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -2,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	28.06.2028	-183.628	-587
JPY	36.413	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -1,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 4 Wertpapieren.	Goldman Sachs	28.06.2028	-263.183	299
JPY	4.600	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -5,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	28.06.2028	-28.735	87
JPY	14.975	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -2,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 2 Wertpapieren.	Goldman Sachs	28.06.2028	-210.202	-5.981
JPY	11.000	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -6,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 2 Wertpapieren.	Goldman Sachs	28.06.2028	-121.864	-2.634
JPY	1.900	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -16,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	28.06.2028	-19.770	-122
JPY	5.389	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -8,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	28.06.2028	-18.562	229
JPY	3.700	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -7,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	28.06.2028	-37.886	-1.412
JPY	4.900	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -10,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	28.06.2028	-73.131	3.600

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

Handelswährung	Nominalbetrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamten- gagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
JPY	300	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -0,350 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	29.06.2028	-3.641	-17
JPY	2.900	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -12,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	28.06.2028	-48.358	8.267
JPY	267	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier Zahlt BOJ-TONAT 1 Day 0,350 %	Goldman Sachs	27.06.2028	140.809	42
JPY	51.196	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -1,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 2 Wertpapieren.	Goldman Sachs	28.06.2028	-184.440	2.038
JPY	361	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -0,350 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	27.06.2028	-143.439	-68
JPY	13.900	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -0,350 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	21.06.2028	-138.146	2.000
JPY	2.635	Erhält BOJ-TONAT 1 Day -4,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	28.06.2028	-88.619	-3.281
NOK	591.098	Erhält NIBOR 1 Week -0,275 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 26 Wertpapieren.	SEB	27.11.2026	-3.112.436	-164.270
NOK	951.696	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 25 Wertpapieren Zahlt NIBOR 1 Week 0,275 %	SEB	27.11.2026	4.340.636	248.911
NZD	179.525	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 12 Wertpapieren Zahlt NZOCR 1 Day 0,400 %	Morgan Stanley	16.06.2027	387.049	6.631
NZD	55.245	Erhält NZOCR 1 Day -4,108 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	16.06.2027	-74.084	-550
NZD	189.921	Erhält NZOCR 1 Day -0,400 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 7 Wertpapieren.	Morgan Stanley	16.06.2027	-596.221	-13.186
NZD	2.259	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier Zahlt NZOCR 1 Day 0,000 %	Morgan Stanley	16.06.2027	3.133	-14
NZD	51.661	Erhält NZOCR 1 Day -1,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	16.06.2027	-27.490	-467
PLN	1	Erhält FEDEF 1 Day -0,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18.12.2026	-112	-1
SEK	1.198.834	Erhält STIBOR 1 Week -0,275 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 65 Wertpapieren.	SEB	27.11.2026	-8.467.731	93.749
SEK	1.397.039	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 53 Wertpapieren Zahlt STIBOR 1 Week 0,275 %	SEB	27.11.2026	9.453.308	813.116
SEK	42.676	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier Zahlt STIBOR 1 Week -0,275 %	SEB	27.11.2026	10.711	857
SGD	11.200	Erhält SORA 1 Day -11,125 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17.06.2027	-13.220	-2.351
SGD	2.266.642	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 24 Wertpapieren Zahlt SORA 1 Day 0,400 %	Morgan Stanley	17.06.2027	1.602.966	42.293

Anmerkung 10 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

Handelswährung	Nominalbetrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamten- gagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
SGD	913.155	Erhält SORA 1 Day -0,400 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 9 Wertpapieren.	Morgan Stanley	17.06.2027	-1.272.973	-17.929
SGD	167.469	Erhält SORA 1 Day -1,445 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17.06.2027	-103.407	-665
SGD	3.423	Erhält SORA 1 Day -5,125 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17.06.2027	-2.033	-73
SGD	112.408	Erhält SORA 1 Day -0,565 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17.06.2027	-49.981	-579
SGD	136.700	Erhält SORA 1 Day -1,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	17.06.2027	-209.444	-965
SGD	61.800	Erhält SORA 1 Day -0,513 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17.06.2027	-41.581	-1.565
SGD	101.200	Erhält SORA 1 Day -0,812 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17.06.2027	-56.919	-1.035
SGD	434.098	Erhält SORA 1 Day -1,054 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17.06.2027	-85.352	523
SGD	329.900	Erhält SORA 1 Day -1,625 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17.06.2027	-135.015	-4.387
SGD	681.400	Erhält SORA 1 Day -1,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	17.06.2027	-333.380	-6.621
SGD	17.000	Erhält SORA 1 Day -0,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17.06.2027	-91.581	-85
SGD	43.478	Erhält SORA 1 Day -15,537 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17.06.2027	-1.470	-38
SGD	8.200	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier Zahlt SORA 1 Day 0,000 %	Morgan Stanley	17.06.2027	18.510	-261
TRY	181	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier Zahlt FEDEF 1 Day 0,000 %	Morgan Stanley	18.12.2026	268	19
USD	43	Erhält USONBFR O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Barclays	29.05.2026	-2.405	-30
USD	362	Erhält USONBFR O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Barclays	20.05.2026	-20.250	-253
USD	383	Erhält USONBFR O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Barclays	28.05.2026	-21.425	-268
USD	788	Erhält USONBFR O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Barclays	22.05.2026	-44.081	-552
USD	880	Erhält USONBFR O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Barclays	24.07.2026	-49.227	-616
USD	34.077.000	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 147 Wertpapieren Zahlt USONBFR= 1 Day 0,650 %	BNP Paribas	31.08.2027	40.483.658	2.107.875

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

Handelswährung	Nominalbetrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamten- gagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
USD	2.726.671	Erhält USONBFR= 1 Day -0,050 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 156 Wertpapieren.	BNP Paribas	31.08.2027	-26.303.806	-2.818.437
USD	1.070	Erhält FEDEF 1 Day -2,215 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-53.244	-756
USD	3.695.131	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 25 Wertpapieren Zahlt FEDEF 1 Day 0,250 %	Morgan Stanley	15.06.2027	1.591.390	32.319
USD	3.763.117	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 35 Wertpapieren Zahlt FEDEF 1 Day 0,250 %	Morgan Stanley	17.06.2027	1.406.934	14.472
USD	4.458	Erhält FEDEF 1 Day -7,125 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15.06.2027	-72.333	-28
USD	5.000	Erhält FEDEF 1 Day -16,675 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-41.317	-94
USD	470.878	Erhält FEDEF 1 Day -5,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 3 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15.06.2027	-241.250	-2.736
USD	12.167	Erhält FEDEF 1 Day -8,108 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-51.271	-1.104
USD	2.108.731	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 114 Wertpapieren Zahlt FEDEF 1 Day 0,100 %	Morgan Stanley	15.06.2027	10.856.922	25.966
USD	211.769	Erhält FEDEF 1 Day -3,375 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 4 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15.06.2027	-269.415	-3.337
USD	419.455	Erhält FEDEF 1 Day -0,450 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 11 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15.06.2027	-1.117.771	-17.731
USD	12.778	Erhält FEDEF 1 Day -9,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-22.412	238
USD	95.226	Erhält FEDEF 1 Day -0,350 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 19 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15.09.2025	-8.569.870	-138.261
USD	66.098	Erhält FEDEF 1 Day -3,125 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15.06.2027	-164.476	17.005
USD	995.916	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 25 Wertpapieren Zahlt FEDEF 1 Day 1,250 %	Morgan Stanley	18.12.2026	3.134.258	924.539
USD	46.600	Erhält FEDEF 1 Day -0,950 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-38.247	655
USD	434.201	Erhält FEDEF 1 Day -2,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 5 Wertpapieren.	Morgan Stanley	17.06.2027	-294.772	-11.448
USD	13.801.000	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 53 Wertpapieren Zahlt USONBFR 1 Month 0,650 %	Nomura	30.11.2027	16.749.419	861.708
USD	240.977	Erhält USONBFR 1 Month 0,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 73 Wertpapieren.	Nomura	30.11.2027	-10.485.747	-879.051
USD	149.954	Erhält FEDEF 1 Day -0,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 9 Wertpapieren.	Morgan Stanley	18.12.2026	-2.059.776	-561.127

Anmerkung 10 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

Handelswährung	Nominalbetrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamten- gagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
USD	256.316	Erhält FEDEF 1 Day -2,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 3 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15.06.2027	-287.110	9.259
USD	65.646	Erhält FEDEF 1 Day -4,375 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 4 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15.06.2027	-197.661	4.706
USD	97.181	Erhält FEDEF 1 Day -20,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	16.06.2027	-50.672	-598
USD	5.876	Erhält FEDEF 1 Day -3,763 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-6.027	-114
USD	145.294	Erhält FEDEF 1 Day -12,450 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 5 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15.06.2027	-77.397	-121
USD	1.088.016	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 36 Wertpapieren Zahlt FEDEF 1 Day -0,250 %	Morgan Stanley	15.06.2027	3.198.550	43.825
USD	25.795	Erhält FEDEF 1 Day -9,350 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15.06.2027	-67.124	-1.087
USD	4.873	Erhält USONBFR= 1 Day -2,830 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	BNP Paribas	31.08.2027	-49.071	-25.790
USD	3.172	Erhält USONBFR= 1 Day -0,420 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	BNP Paribas	31.08.2027	-81.489	-7.482
USD	38.035	Erhält FEDEF 1 Day -6,557 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-14.965	26
USD	3.069	Erhält USONBFR= 1 Day -5,080 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	BNP Paribas	31.08.2027	-143.414	-6.548
USD	5.929.007	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 16 Wertpapieren Zahlt FEDEF 1 Day 0,350 %	Morgan Stanley	16.06.2027	387.076	9.069
USD	14.000	Erhält FEDEF 1 Day -4,938 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-12.629	-90
USD	20.890	Erhält FEDEF 1 Day -2,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18.12.2026	-119.393	-23.817
USD	11.661	Erhält FEDEF 1 Day 0,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 4 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15.06.2027	-9.658	415
USD	328.800	Erhält FEDEF 1 Day -9,438 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15.06.2027	-72.918	-647
USD	93.300	Erhält FEDEF 1 Day -0,400 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17.06.2027	-59.707	-800
USD	220.800	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren Zahlt FEDEF 1 Day 0,000 %	Morgan Stanley	16.06.2027	8.147	-11
USD	768	Erhält FEDEF 1 Day -3,125 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18.12.2026	-25.431	-1.309
USD	48.300	Erhält FEDEF 1 Day -13,350 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15.06.2027	-15.704	112

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

Handelswährung	Nominalbetrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamten- gagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
USD	12.794.627	Erhält FEDEF 1 Day -4,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 4 Wertpapieren.	Morgan Stanley	16.06.2027	-139.394	-5.328
USD	23.737	Erhält USONBFR= 1 Day -3,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	BNP Paribas	31.08.2027	-161.174	-100.040
USD	14.468	Erhält FEDEF 1 Day -6,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 3 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15.06.2027	-109.718	-3.118
USD	53.631	Erhält FEDEF 1 Day -7,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 3 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15.06.2027	-66.261	765
USD	384	Erhält USONBFR= 1 Day -1,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	BNP Paribas	31.08.2027	-4.408	-468
USD	11.034	Erhält FEDEF 1 Day -6,625 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-35.545	120
USD	6.050	Erhält FEDEF 1 Day -15,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 4 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15.06.2027	-125.672	1.330
USD	5.200	Erhält FEDEF 1 Day -3,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17.06.2027	-22.336	-904
USD	51.084	Erhält FEDEF 1 Day -4,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15.06.2027	-132.701	-2.279
USD	54.300	Erhält FEDEF 1 Day -7,943 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-50.946	-655
USD	1.871	Erhält FEDEF 1 Day -5,865 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-47.301	-2.082
USD	61.033	Erhält FEDEF 1 Day -2,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-40.658	-779
USD	3.572	Erhält FEDEF 1 Day -0,875 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18.12.2026	-278.764	-122.939
USD	22.900	Erhält FEDEF 1 Day -8,438 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-21.390	-698
USD	29.455	Erhält FEDEF 1 Day -1,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 3 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15.06.2027	-187.038	537
USD	217.430	Erhält FEDEF 1 Day -0,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 6 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15.06.2027	-495.743	-10.134
USD	6.783	Erhält USONBFR= 1 Day -0,280 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	BNP Paribas	31.08.2027	-425.023	-69.219
USD	1.548	Erhält USONBFR O/N -0,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Barclays	02.03.2026	-221.658	929
USD	2.500	Erhält FEDEF 1 Day -3,675 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-34.639	161
USD	249.451	Erhält FEDEF 1 Day -9,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbs mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-77.658	-122

Anmerkung 10 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

Handelswährung	Nominalbetrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamten- gagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
USD	134.100	Erhält FEDEF 1 Day -0,850 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-77.695	1.480
USD	178.491	Erhält FEDEF 1 Day -4,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 4 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15.06.2027	-179.603	-2.491
USD	10.998	Erhält FEDEF 1 Day -8,350 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-63.235	670
USD	29.000	Erhält FEDEF 1 Day -6,125 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-61.032	-1.056
USD	26.445	Erhält FEDEF 1 Day -10,450 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 3 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15.06.2027	-49.293	106
USD	2.900	Erhält FEDEF 1 Day -11,450 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-3.127	24
USD	75.939	Erhält FEDEF 1 Day -6,350 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-35.934	2.089
USD	196.578	Erhält FEDEF 1 Day -4,125 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 3 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15.06.2027	-167.754	-7.860
USD	140.368	Erhält FEDEF 1 Day -4,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15.06.2027	-99.611	-2.371
USD	32.922	Erhält FEDEF 1 Day -0,625 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15.06.2027	-271.028	-319
USD	57.650	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier Zahlt FEDEF 1 Day 0,684 %	Morgan Stanley	17.08.2026	1.264.075	51.268
USD	8.180	Erhält FEDEF 1 Day -3,431 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-30.694	292
USD	578.627	Erhält FEDEF 1 Day -4,875 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 3 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15.06.2027	-271.782	-4.975
USD	248	Erhält USONBFR= 1 Day -0,414 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	BNP Paribas	31.08.2027	-2.735	-610
USD	1.465	Erhält FEDEF 1 Day -5,625 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-17.552	264
USD	42.671	Erhält FEDEF 1 Day -16,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18.12.2026	-89.738	-17.051
USD	79.779	Erhält FEDEF 1 Day -3,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 8 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15.06.2027	-306.023	1.327
USD	18.954	Erhält FEDEF 1 Day -1,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 3 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15.06.2027	-82.540	-678
USD	964	Erhält FEDEF 1 Day -18,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-8.655	165
USD	50.173	Erhält FEDEF 1 Day -1,625 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 3 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15.06.2027	-257.035	1.185

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

Handelswährung	Nominalbetrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamten- gagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
USD	18.764	Erhält FEDEF 1 Day -5,875 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-44.656	1.251
USD	1.880	Erhält FEDEF 1 Day -5,125 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-99.346	-3.759
USD	987	Erhält FEDEF 1 Day -16,375 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-44.872	-7.327
USD	36.100	Erhält FEDEF 1 Day -0,811 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17.06.2027	-107.161	7.611
USD	2.561	Erhält FEDEF 1 Day -2,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15.06.2027	-73.219	-565
USD	86.210	Erhält FEDEF 1 Day -7,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 3 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15.06.2027	-103.291	3.271
USD	11.230	Erhält FEDEF 1 Day -10,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15.06.2027	-33.317	-475
USD	1.859	Erhält FEDEF 1 Day -2,625 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-92.855	6.584
USD	6.214	Erhält FEDEF 1 Day -6,875 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-35.023	155
USD	22.000	Erhält FEDEF 1 Day -5,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-34.107	141
USD	17.821	Erhält FEDEF 1 Day -1,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 3 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15.06.2027	-163.176	-1.703
USD	102.282	Erhält FEDEF 1 Day -4,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 3 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15.06.2027	-100.858	-2.041
USD	4.000	Erhält FEDEF 1 Day -4,156 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-56.200	-1.266
USD	1.356	Erhält FEDEF 1 Day -17,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	24.03.2027	-100.692	-10.966
USD	2.269	Erhält FEDEF 1 Day -7,125 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	24.03.2027	-75.614	-5.382
USD	7.000	Erhält FEDEF 1 Day -8,196 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-28.402	1.909
USD	83.948	Erhält FEDEF 1 Day -7,375 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 3 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15.06.2027	-119.127	686
USD	1.387	Erhält FEDEF 1 Day -3,009 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-172.114	-2.555
USD	215	Erhält FEDEF 1 Day -17,875 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-2.685	61
USD	6.610	Erhält FEDEF 1 Day -19,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-32.117	-2.078

Anmerkung 10 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

Handelswährung	Nominalbetrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamten- gagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
USD	9.000	Erhält FEDEF 1 Day -9,403 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-18.572	872
USD	125.095	Erhält FEDEF 1 Day -5,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 4 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15.06.2027	-266.844	-10.962
USD	16.416	Erhält USONBFR= 1 Day -0,511 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	BNP Paribas	31.08.2027	-107.361	-20.092
USD	26.741	Erhält USONBFR= 1 Day -0,430 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	BNP Paribas	31.08.2027	-652.213	-63.418
USD	85.120	Erhält FEDEF 1 Day -6,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15.06.2027	-148.818	-253
USD	191.029	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier Zahlt FEDEF 1 Day 0,000 %	Morgan Stanley	29.01.2026	–	-295.597
USD	147.877	Erhält FEDEF 1 Day -11,950 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 5 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15.06.2027	-218.775	-10.992
USD	1.136	Erhält FEDEF 1 Day -17,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-16.117	796
USD	157.129	Erhält FEDEF 1 Day -3,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-50.209	-436
USD	456	Erhält USONBFR= 1 Day -0,477 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	BNP Paribas	31.08.2027	-15.253	-2.193
USD	1.607	Erhält USONBFR= 1 Day -0,550 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	BNP Paribas	31.08.2027	-19.429	-770
USD	96.012	Erhält FEDEF 1 Day -4,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17.06.2027	-114.445	5.591
USD	1.390	Erhält FEDEF 1 Day -15,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15.06.2027	-23.347	-1.055
USD	196.837	Erhält FEDEF 1 Day -0,875 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15.06.2027	-279.512	4.515
USD	45.055	Erhält FEDEF 1 Day -2,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-103.277	1.386
USD	15.000	Erhält FEDEF 1 Day -3,875 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-107.914	-229
USD	2.840	Erhält FEDEF 1 Day -1,125 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-47.352	177
USD	463.562	Erhält FEDEF 1 Day -2,125 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17.06.2027	-92.848	-2.839
USD	25.055	Erhält FEDEF 1 Day -17,550 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 3 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15.06.2027	-42.183	-414
USD	70.000	Erhält FEDEF 1 Day -15,563 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-138.703	3.837

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

Handelswährung	Nominalbetrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamten- gagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
USD	34.180	Erhält FEDEF 1 Day -2,875 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-78.786	3.508
USD	8.000	Erhält FEDEF 1 Day -0,938 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-154.162	-3.208
USD	83.878	Erhält FEDEF 1 Day -1,375 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15.06.2027	-256.927	-1.489
USD	11.000	Erhält FEDEF 1 Day -5,114 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-14.789	-119
USD	126.000	Erhält FEDEF 1 Day -7,188 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-170.197	-2.072
USD	33.600	Erhält FEDEF 1 Day -5,563 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-20.927	-577
USD	1.725	Erhält FEDEF 1 Day -18,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-20.115	377
USD	14.691	Erhält USONBFR= 1 Day -0,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	BNP Paribas	31.08.2027	-26.738	2.110
USD	1.194	Erhält FEDEF 1 Day -6,718 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-44.172	1.196
USD	383	Erhält FEDEF 1 Day -2,125 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	18.12.2026	-54.852	-5.470
USD	1.798	Erhält FEDEF 1 Day -0,630 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.09.2025	-77.260	-8.163
USD	13.949	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt FEDEF 1 Day 0,400 %	Morgan Stanley	14.06.2027	203.795	10.322
USD	29.650	Erhält FEDEF-1D 1 Day 0,400 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Barclays	14.06.2027	-433.186	4.151
USD	29.650	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier Zahlt FEDEF-1D 1 Day 0,400 %	Barclays	14.06.2027	426.815	-4.675
USD	11.606	Erhält FEDEF 1 Day -5,860 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-9.678	177
USD	67.000	Erhält USONBFR= 1 Day -1,330 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	BNP Paribas	31.08.2027	-64.404	-600
USD	12.837	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 5 Wertpapieren Zahlt FEDEF 1 Day 0,000 %	Morgan Stanley	15.06.2027	30.426	722
USD	39.484	Erhält FEDEF 1 Day -13,050 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-35.171	-1.016
USD	11.602	Erhält FEDEF 1 Day -9,568 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-52.829	-2.895
USD	919	Erhält FEDEF 1 Day -1,688 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-50.515	170

Anmerkung 10 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

Handelswährung	Nominalbetrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamten- gagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
USD	9.653	Erhält FEDEF 1 Day -0,664 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-7.185	-37
USD	695	Erhält FEDEF 1 Day -2,125 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-53.592	4.445
USD	19.480	Erhält FEDEF 1 Day -18,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 3 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15.06.2027	-224.403	6.237
USD	22.800	Erhält FEDEF 1 Day -8,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-112.091	-4.398
USD	471	Erhält FEDEF 1 Day -3,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-25.236	-311
USD	10.975	Erhält FEDEF 1 Day -6,249 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-98.011	-1.554
USD	3.000	Erhält FEDEF 1 Day -6,375 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-33.706	597
USD	1.202	Erhält FEDEF 1 Day -15,375 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	24.03.2027	-263.891	-4.957
USD	4.900	Erhält FEDEF 1 Day -3,120 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-79.318	3.297
USD	2.578	Erhält FEDEF 1 Day -4,806 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-109.671	-9.635
USD	5.000	Erhält FEDEF 1 Day -14,550 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-16.119	474
USD	1.024	Erhält USONBFR= 1 Day -0,350 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	BNP Paribas	31.08.2027	-16.056	3.012
USD	4.497	Erhält FEDEF 1 Day -13,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-23.421	-642
USD	18.311	Erhält FEDEF 1 Day -7,768 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-16.089	-59
USD	4.300	Erhält FEDEF 1 Day -13,650 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-10.787	-503
USD	18.539	Erhält FEDEF 1 Day -0,730 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.09.2025	-333.331	-47.274
USD	12.886	Erhält FEDEF 1 Day -5,564 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-6.951	-138
USD	92.000	Erhält FEDEF 1 Day -8,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15.06.2027	-97.554	-3.336
USD	30.000	Erhält FEDEF 1 Day -8,438 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-52.576	3.504
USD	5.120	Erhält USONBFR= 1 Day -0,850 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	BNP Paribas	31.08.2027	-283.290	-35.358

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

Handelswährung	Nominalbetrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamten- gagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
USD	87.644	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 2 Wertpapieren Zahlt FEDEF 1 Day 2,500 %	Morgan Stanley	08.02.2027	405.142	12.480
USD	37.296	Erhält FEDEF 1 Day -8,467 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-64.089	-4.130
USD	15.612	Erhält FEDEF 1 Day -13,125 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-1.505	-17
USD	92.508	Erhält USONBFR= 1 Day -4,350 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	BNP Paribas	31.08.2027	-49.307	3.182
USD	1.939	Erhält FEDEF 1 Day -3,437 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-41.020	-813
USD	2.829	Erhält USONBFR= 1 Day -0,450 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	BNP Paribas	31.08.2027	-60.314	-29.206
USD	1.758	Erhält FEDEF 1 Day -3,124 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-54.971	50
USD	10.629	Erhält FEDEF 1 Day -15,685 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-1.767	-17
USD	29.400	Erhält HIHKDOND= 1 Day -0,350 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	BNP Paribas	12.08.2025	-187.670	-5.725
USD	21	Erhält FEDEF 1 Day -2,300 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	18.12.2026	-536.700	-4.648
USD	206	Erhält SOFR 1 Day -0,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 3 Wertpapieren.	Goldman Sachs	12.09.2033	-8.917.846	-158.889
USD	245	Erhält FEDEF 1 Day -0,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	26.04.2027	-777.895	-1.193
USD	747	Erhält FEDEF 1 Day -0,150 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	02.06.2026	-758.922	-5.998
USD	150	Erhält FEDEF 1 Day -0,350 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	08.12.2025	-828.117	-24.278
USD	11.939	Erhält FEDEF 1 Day -6,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-9.118	209
USD	266.500	Erhält FEDEF 1 Day -3,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-140.464	-2.023
USD	22.700	Erhält FEDEF 1 Day -12,063 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-55.456	-1.328
USD	399	Erhält SOFR 1 Day -0,700 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	12.09.2033	-7.293.437	174.783
USD	498	Erhält SOFR 1 Day -0,450 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Goldman Sachs	12.09.2033	-3.288.877	95.428
USD	11.155	Erhält FEDEF 1 Day -19,323 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-995	-13

Anmerkung 10 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

Handelswährung	Nominalbetrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamten- gagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
USD	20.850	Erhält FEDEF 1 Day -0,780 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.09.2025	-140.112	1.430
USD	19.054	Erhält FEDEF 1 Day -15,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17.06.2027	-9.993	-264
USD	3.615	Erhält FEDEF 1 Day -4,928 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-8.005	-191
USD	28.600	Erhält FEDEF 1 Day -4,438 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-22.681	-823
USD	60.089	Erhält FEDEF 1 Day -3,625 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15.06.2027	-57.978	3.986
USD	4.537	Erhält FEDEF 1 Day -14,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-38.355	1.105
USD	77	Erhält USONBFR= 1 Day -0,530 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	BNP Paribas	31.08.2027	-2.983	240
USD	3.310	Erhält FEDEF 1 Day -6,409 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-51.761	1.131
USD	400	Erhält FEDEF 1 Day -15,950 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-1.193	-1
USD	33	Erhält FEDEF 1 Day -14,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-588	11
USD	6.089	Erhält FEDEF 1 Day -10,650 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-40.235	-977
USD	64.409	Erhält FEDEF 1 Day -9,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15.06.2027	-100.116	-257
USD	11.795	Erhält USONBFR= 1 Day -0,400 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	BNP Paribas	31.08.2027	-1.169.002	-144.922
USD	4.069	Erhält FEDEF 1 Day -16,125 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-17.003	-550
USD	42.100	Erhält FEDEF 1 Day -0,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17.06.2027	-218.052	-7.615
USD	66.400	Erhält FEDEF 1 Day -14,561 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17.06.2027	-10.232	-696
USD	2.311	Erhält FEDEF 1 Day -5,536 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-105.058	-7.925
USD	19.302	Erhält USONBFR= 1 Day -0,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	BNP Paribas	31.08.2027	-81.454	-8.433
USD	877	Erhält FEDEF 1 Day -1,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-59.723	-246
USD	2.782	Erhält FEDEF 1 Day -1,271 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-148.358	-5.983

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

Handelswährung	Nominalbetrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamten- gagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
USD	2.123	Erhält FEDEF 1 Day -5,062 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-37.266	4.611
USD	6.434	Erhält FEDEF 1 Day -4,189 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-127.847	3.902
USD	3.707	Erhält FEDEF 1 Day -3,688 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-52.382	-1.036
USD	2.077	Erhält FEDEF 1 Day -14,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-168.998	-3.765
USD	2.271	Erhält FEDEF 1 Day -0,937 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-100.696	-3.899
USD	7.968	Erhält FEDEF 1 Day -4,625 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-47.775	1.856
USD	40.930	Erhält FEDEF 1 Day -6,306 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-35.994	-149
USD	2.768	Erhält FEDEF 1 Day -17,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	15.06.2027	-54.680	2.670
USD	49.010	Erhält FEDEF 1 Day -4,375 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	16.06.2027	-7.218	-392
USD	245.682	Erhält FEDEF 1 Day -17,082 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-114.460	-3.561
USD	24.000	Erhält FEDEF 1 Day -7,688 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-31.170	-448
USD	6.479	Erhält FEDEF 1 Day -4,449 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-82.470	83
USD	6.518	Erhält FEDEF 1 Day -4,969 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-1.707	26
USD	264	Erhält USONBFR= 1 Day -0,330 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	BNP Paribas	31.08.2027	-1.156	-118
USD	8.202	Erhält FEDEF 1 Day -7,625 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-6.137	-156
USD	17.000	Erhält FEDEF 1 Day -1,559 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-66.349	-1.571
USD	58.237	Erhält FEDEF 1 Day -2,549 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-18.488	61
USD	46.154	Erhält FEDEF 1 Day -9,950 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-124.373	-4.284
USD	5.666	Erhält FEDEF 1 Day -5,947 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-19.230	416
USD	2.796	Erhält FEDEF 1 Day -3,872 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorbis mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-72.915	-168

Anmerkung 10 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

Handelswährung	Nominalbetrag	Fonds erhält Fonds zahlt	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Gesamten- engagement USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
USD	581.000	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier. Zahlt USONBFR 1 Month 0,645 %	Nomura	30.11.2027	1.046.575	219.940
USD	1.950	Erhält FEDEF 1 Day -12,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-3.381	-100
USD	2.900	Erhält FEDEF 1 Day -8,929 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-3.037	-22
USD	620	Erhält FEDEF 1 Day -0,812 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-47.753	-1.279
USD	18.353	Erhält FEDEF 1 Day -11,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-28.984	1.471
USD	68.380	Erhält FEDEF 1 Day -7,450 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-61.398	7
USD	72.632	Erhält FEDEF 1 Day -4,086 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	15.06.2027	-67.618	96
ZAR	1.651.672	Erhält Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 23 Wertpapieren Zahlt SABOR 1 Day 0,700 %	Morgan Stanley	17.12.2026	4.130.271	23.367
ZAR	26.893	Erhält SABOR 1 Day -1,250 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17.12.2026	-262.506	-30.650
ZAR	29.252	Erhält SABOR 1 Day -0,875 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17.12.2026	-72.602	34.779
ZAR	672.675	Erhält SABOR 1 Day -0,500 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 13 Wertpapieren.	Morgan Stanley	17.12.2026	-2.560.016	-139.082
ZAR	323.585	Erhält SABOR 1 Day -0,531 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 2 Wertpapieren.	Morgan Stanley	17.12.2026	-179.793	-9.447
ZAR	4.764	Erhält SABOR 1 Day 0,000 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17.12.2026	-61.168	-389
ZAR	131.558	Erhält SABOR 1 Day -0,750 % Zahlt Wertentwicklung des zugrundeliegenden Aktien-/Anleihekorb mit 1 Wertpapier.	Morgan Stanley	17.12.2026	-117.485	89.572
					3.690.832	

Franklin Alternative Strategies Fund

Geografische Verteilung basierend auf wirtschaftlichem Engagement:

	Global Engagement USD	% am Korb Global Engagement
Vereinigte Staaten von Amerika	-9.545.128	1.283,08
Europäische Gemeinschaft*	-1.512.262	203,28
Panama	-1.351.588	181,68
Australien	-1.190.050	159,97
Luxemburg	-1.127.690	151,59
Irland	-983.392	132,19
Finnland	-746.397	100,33
Hongkong	-569.379	76,54
Kanada	-564.933	75,94

Anmerkung 10 – Offene Positionen bei Differenzkontrakten (Fortsetzung)

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

Geografische Verteilung basierend auf wirtschaftlichem Engagement: (Fortsetzung)

	Global Engagement USD	% am Korb Global Engagement
Spanien	-563.614	75,76
Neuseeland	-472.018	63,45
Jersey	-464.928	62,50
Singapur	-355.759	47,82
Dänemark	-300.122	40,34
Taiwan	-288.812	38,82
Österreich	-209.297	28,13
Südkorea	-207.226	27,86
Belgien	-147.400	19,81
Britische Jungferninseln	-133.711	17,97
Bermuda	-105.340	14,16
Schweiz	-100.866	13,56
Philippinen	-92.452	12,43
Mauritius	-85.352	11,47
Israel	-60.314	8,11
Insel Man	-36.748	4,94
Polen	-2.130	0,29
Russland	–	–
Zypern	15.457	-2,08
Papua Neu-Guinea	22.917	-3,08
Niederlande	187.904	-25,26
Indonesien	197.938	-26,61
Malaysia	313.536	-42,15
Türkei	326.042	-43,83
Guernsey	379.297	-50,98
Vereinigtes Königreich	514.664	-69,18
Thailand	514.931	-69,22
Südafrika	891.894	-119,89
Japan	953.198	-128,13
Cayman-Inseln	975.902	-131,18
Schweden	1.097.944	-147,59
Norwegen	1.115.999	-150,01
Brasilien	1.154.189	-155,15
Italien	1.641.285	-220,62
Frankreich	1.810.372	-243,35
China	3.211.646	-431,72
Deutschland	5.147.869	-691,99
	<u>-743.924</u>	<u>100,00</u>

* Besteht aus Indexpapieren.

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

Zum 30. Juni 2025 bestanden die folgenden offenen Kontrakte:

Franklin Alternative Strategies Fund

Nominalbetrag	Beschreibung	Gezahlter/ erhaltener Zinssatz %	Kontrahent	Kauf/Verkauf Sicherheit	Fälligkeitsdatum	Handels- währung	Marktwert USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
285.000	Bahrain Staatsanleihe 7 % 26.01.2026	1,00 %	Goldman Sachs	Kauf	20.06.2030	USD	12.772	-4.171
304.000	Hertz Corp. (The) 5 % 01.12.2029	5,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20.12.2026	USD	39.868	-45.460
550.000	Kering SA 1,25 % 10.05.2026	1,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20.06.2030	EUR	5.159	2.609
229.000	Kohl's Corp. 4,25 % 17.07.2025	1,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20.12.2027	USD	26.720	10.723
166.000	Kohl's Corp. 4,25 % 17.07.2025	1,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20.06.2026	USD	777	-8.739

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

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

Nominalbetrag	Beschreibung	Gezahlter/ erhaltener Zinssatz %	Kontrahent	Kauf/Verkauf Sicherung	Fälligkeitsdatum	Handels- währung	Marktwert USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
42.000	Kohl's Corp. 3,375 % 01.05.2031	1,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20.06.2026	USD	196	-2.085
285.000	Kohl's Corp. 3,375 % 01.05.2031	1,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20.06.2028	USD	46.139	-21.670
260.000	Kohl's Corp. 3,375 % 01.05.2031	1,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20.06.2030	USD	78.599	-13.377
409.000	Kohl's Corp. 3,375 % 01.05.2031	5,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20.06.2030	USD	66.636	-54.130
117.547.000	Nippon Paper Industries Co. Ltd. 0,49 % 23.07.2027	1,00 %	Goldman Sachs	Kauf	20.06.2030	JPY	32.303	-8.639
285.000	Saudi-arabische Staatsanleihe 4,75 % 16.01.2030	1,00 %	Barclays	Verkauf	20.06.2030	USD	4.175	-2
951.000	Saudi-arabische Staatsanleihe 4,75 % 16.01.2030	1,00 %	Goldman Sachs	Kauf	20.06.2035	USD	5.503	-8.340
1.804.000	SES SA 0,875 % 04.11.2027	1,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20.06.2030	EUR	100.481	-49.697
1.611.000	Volkswagen AG 3,875 % 29.03.2026	1,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20.06.2030	EUR	18.122	3.229
1.384.000	Whirlpool Corp. 4,75 % 26.02.2029	1,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20.06.2030	USD	39.655	-40.097
934.000	WPP 2005 Ltd. 2,25 % 22.09.2026	1,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20.06.2030	EUR	4.242	16.628
545.000	Xerox Corp. 6,75 % 15.12.2039	1,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20.12.2029	USD	176.591	8.029
333.000	Abu Dhabi Staatsanleihe 3,125 % 03.05.2026	1,00 %	Goldman Sachs	Kauf	20.06.2030	USD	-9.954	-1.231
809.000	American Airlines Group, Inc. 6,5 % 01.07.2025	5,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20.06.2026	USD	-18.422	5.328
524.000	American Airlines Group, Inc. 6,5 % 01.07.2025	5,00 %	J.P. Morgan	Kauf	20.06.2026	USD	-11.932	1.520
797.000	American Airlines Group, Inc. 6,5 % 01.07.2025	5,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20.06.2027	USD	-19.286	-9.312
519.000	American Axle & Manufacturing, Inc. 5 % 01.10.2029	5,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20.06.2030	USD	-10.246	1.409
245.600	CMA CGM SA 5,5 % 15.07.2029	5,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20.06.2030	EUR	-32.993	-3.090
235.000	Ägyptische Staatsanleihe 7,6 % 01.03.2029	1,00 %	Goldman Sachs	Verkauf	20.06.2029	USD	-28.840	9.178
221.000	Ägyptische Staatsanleihe 7,6 % 01.03.2029	1,00 %	J.P. Morgan	Verkauf	20.12.2029	USD	-31.336	6.780
209.000	Ägyptische Staatsanleihe 7,6 % 01.03.2029	1,00 %	Barclays	Verkauf	20.12.2029	USD	-29.634	6.413
473.000	Fiat Chrysler Automobiles NV 3,875 % 05.01.2026	5,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20.06.2030	EUR	-83.394	426
796.000	Ford Motor Co. 4,346 % 08.12.2026	5,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20.06.2030	USD	-111.737	-1.133
146.000	Hertz Corp. (The) 5 % 01.12.2029	5,00 %	Morgan Stanley	Verkauf	20.12.2025	USD	-4.155	15.262
274.000	International Consolidated Airlines Group SA 2,75 % 25.03.2025	5,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20.06.2030	EUR	-59.273	-3.423
680.000	Elfenbeinküste Staatsanleihe 6,125 % 15.06.2033	1,00 %	Barclays	Verkauf	20.06.2030	USD	-81.359	25.697
431.000	Jaguar Land Rover Automotive plc 4,5 % 15.01.2026	5,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20.06.2030	EUR	-64.442	-13.712
177.000	K. Hovnanian Enterprises, Inc. 11,75 % 30.09.2029	5,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20.06.2030	USD	-7.023	-103
34.000	K. Hovnanian Enterprises, Inc. 11,75 % 30.09.2029	5,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20.12.2028	USD	-1.819	-367
88.375.000	Kobe Steel Ltd. 0,981 % 26.11.2027	1,00 %	Goldman Sachs	Kauf	20.06.2030	JPY	-5.609	1.574

Anmerkung 11 – Offene Positionen bei Credit-Default-Swap-Kontrakten (Fortsetzung)**Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)**

Nominalbetrag	Beschreibung	Gezahlter/ erhaltener Zinssatz %	Kontrahent	Kauf/Verkauf/ Sicherung	Fälligkeitsdatum	Handels- währung	Marktwert USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
3.798.000	Koreanische Staatsanleihe 2,75 % 19.01.2027	1,00 %	Goldman Sachs	Kauf	20.06.2030	USD	-129.257	-12.064
539.000	Lincoln National Corp. 3,4 % 15.01.2031	1,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20.06.2028	USD	-3.960	-1.291
1.723.000	MetLife, Inc. 3,6 % 13.11.2025	1,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20.06.2030	USD	-33.999	-8.163
333.000	Katar Staatsanleihe 9,75 % 15.06.2030	1,00 %	Goldman Sachs	Kauf	20.06.2030	USD	-10.035	-1.312
1.468.000	Saudi-arabische Staatsanleihe 4,75 % 16.01.2030	1,00 %	Barclays	Kauf	20.06.2030	USD	-21.504	-1.109
4.420.000	Saudi-arabische Staatsanleihe 4,75 % 16.01.2030	1,00 %	Goldman Sachs	Kauf	20.06.2030	USD	-64.745	-10.346
217.000	TEGNA, Inc. 4,75 % 15.03.2026	5,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20.06.2030	USD	-23.816	-2.602
124.000	Univision Communications, Inc. 7,375 % 30.06.2030	5,00 %	Goldman Sachs	Kauf	20.06.2030	USD	-5.446	-702
87.000	Virgin Media Finance plc 3,75 % 15.07.2030	5,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20.06.2030	EUR	-6.647	1.986
91.000	American Airlines Group, Inc. 6,5 % 01.07.2025	5,00 %	J.P. Morgan	Kauf	20.12.2029	USD	1.260	-2.863
109.000	American Airlines Group, Inc. 6,5 % 01.07.2025	5,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20.06.2026	USD	-2.482	1.363
1.052.000	American Airlines Group, Inc. 6,5 % 01.07.2025	5,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20.06.2027	USD	-25.456	-23.590
323.000	American Airlines Group, Inc. 5 % 20.06.2027	5,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20.06.2027	USD	-7.816	-2.003
744.000	Argentinien Staatsanleihe 1 % 07.09.2029	5,00 %	Goldman Sachs	Kauf	20.12.2026	USD	19.344	-371.918
155.000	Bayerische Landesbank 3,5 % 20.12.2025	1,00 %	Bank of America	Kauf	20.12.2025	EUR	-874	571
1.000.000	CDX.NA.EM.43-V1. Jun.2030 1 % 20.06.2030	1,00 %	Barclays	Verkauf	20.06.2030	USD	-24.483	13.961
4.000.000	CDX.NA.HY.44-V1. Jun.2030 5 % 20.06.2030	5,00 %	Barclays	Verkauf	20.06.2030	USD	306.998	78.798
10.500.000	CDX.NA.HY.44-V1. Jun.2030 5 % 20.06.2030	5,00 %	J.P. Morgan	Kauf	20.06.2030	USD	-805.869	-181.790
32.000.000	CDX.NA.IG.44-V1. Jun.2030 1 % 20.06.2030	1,00 %	Barclays	Verkauf	20.06.2030	USD	718.501	117.525
676.000	Cie de Saint-Gobain SA 1,625 % 10.08.2025	1,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20.12.2029	EUR	-20.744	-594
737.000	Ägyptische Staatsanleihe 4,55 % 20.06.2026	1,00 %	Citibank	Kauf	20.06.2026	USD	15.410	-249.781
2.317.000	Ägyptische Staatsanleihe 7,6 % 01.03.2029	1,00 %	Goldman Sachs	Verkauf	20.06.2029	USD	-284.355	100.010
347.000	Ägyptische Staatsanleihe 7,6 % 01.03.2029	1,00 %	Barclays	Verkauf	20.06.2029	USD	-42.586	21.676
404.000	Ford Motor Co. 4,346 % 08.12.2026	5,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20.06.2030	USD	-56.710	4.304
622.000	Italienische Staatsanleihe 2,375 % 20.06.2026	1,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20.06.2026	USD	-5.553	2.590
12.000.000	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.43-V1. Jun.2030 5 % 20.06.2030	5,00 %	Barclays	Verkauf	20.06.2030	EUR	1.336.774	250.670
26.000.000	ITRAXX.EUROPE. MAIN.43-V1.Jun.2030 1 % 20.06.2030	1,00 %	Barclays	Verkauf	20.06.2030	EUR	662.260	100.147
491.000	K. Hovnanian Enterprises, Inc. 7 % 20.06.2028	5,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20.06.2028	USD	-28.130	-5.381
239.000	K. Hovnanian Enterprises, Inc. 7 % 20.06.2028	5,00 %	Barclays	Kauf	20.06.2028	USD	-13.693	7.970
35.000	K. Hovnanian Enterprises, Inc. 7 % 20.06.2030	5,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20.06.2030	USD	-1.389	-15
177.000	K. Hovnanian Enterprises, Inc. 7 % 20.06.2029	5,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20.06.2029	USD	-8.843	-263

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

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

Nominalbetrag	Beschreibung	Gezahlter/ erhaltener Zinssatz %	Kontrahent	Kauf/Verkauf Sicherung	Fälligkeitsdatum	Handels- währung	Marktwert USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
123.000	Kohl's Corp. 4,25 % 17.07.2025	1,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20.12.2027	USD	14.352	7.501
433.000	Lincoln National Corp. 3,4 % 15.01.2031	1,00 %	Morgan Stanley	Kauf	20.06.2027	USD	-3.549	-4.878
31.274.000	Nippon Paper Industries Co. Ltd. 0,49 % 23.07.2027	1,00 %	J.P. Morgan	Kauf	20.12.2025	JPY	-759	-843
36.129.000	Nippon Paper Industries Co. Ltd. 0,49 % 23.07.2027	1,00 %	Citigroup	Kauf	20.12.2025	JPY	-877	-1.160
							1.487.806	-347.569

Franklin Flexible Alpha Bond Fund

Nominalbetrag	Beschreibung	Gezahlter/ erhaltener Zinssatz %	Kontrahent	Kauf/Verkauf Sicherung	Fälligkeitsdatum	Handels- währung	Marktwert USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
14.315.000	CDX.NA.HY.44-V1.Jun.2030 5 % 20.06.2030	5,00 %	Citigroup	Verkauf	20.06.2030	USD	1.076.798	272.632
19.975.000	CDX.NA.IG.44-V1.Jun.2030 1 % 20.06.2030	1,00 %	Citigroup	Verkauf	20.06.2030	USD	442.398	78.898
130.000	NRG Energy, Inc. 7,25 % 15.05.2026	5,00 %	Goldman Sachs	Verkauf	20.12.2025	USD	2.927	1.227
							1.522.123	352.757

Franklin Global Fundamental Strategies Fund

Nominalbetrag	Beschreibung	Gezahlter/ erhaltener Zinssatz %	Kontrahent	Kauf/Verkauf Sicherung	Fälligkeitsdatum	Handels- währung	Marktwert USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
1.310.000	Panamesische Staatsanleihe 8,875 % 30.09.2027	1,00 %	J.P. Morgan	Verkauf	20.12.2028	USD	-17.753	7.346
1.330.000	Panamesische Staatsanleihe 8,875 % 30.09.2027	1,00 %	Barclays	Verkauf	20.12.2028	USD	-18.024	6.962
							-35.777	14.308

Franklin Strategic Income Fund

Nominalbetrag	Beschreibung	Gezahlter/ erhaltener Zinssatz %	Kontrahent	Kauf/Verkauf Sicherung	Fälligkeitsdatum	Handels- währung	Marktwert USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
1.230.000	Carnival Corp. 6,65 % 15.01.2028	1,00 %	Citibank	Verkauf	20.06.2027	USD	8.332	96.122
16.200.000	CDX.NA.HY.44-V1.Jun.2030 5 % 20.06.2030	5,00 %	Citigroup	Verkauf	20.06.2030	USD	1.218.591	202.895
							1.226.923	299.017

Franklin U.S. Low Duration Fund

Nominalbetrag	Beschreibung	Gezahlter/ erhaltener Zinssatz %	Kontrahent	Kauf/Verkauf Sicherung	Fälligkeitsdatum	Handels- währung	Marktwert USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
260.000	Carnival Corp. 6,65 % 15.01.2028	1,00 %	Citibank	Verkauf	20.06.2027	USD	1.761	20.318
2.800.000	CDX.NA.HY.37-V4.Dec.2026 5 % 20.12.2026	5,00 %	Citibank	Verkauf	20.12.2026	USD	188.767	51.013
700.000	CDX.NA.HY.39-V3.Dec.2027 5 % 20.12.2027	5,00 %	J.P. Morgan	Verkauf	20.12.2027	USD	60.643	36.240

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

Franklin U.S. Low Duration Fund (Fortsetzung)

Nominalbetrag	Beschreibung	Gezahlter/ erhaltener Zinssatz %	Kontrahent	Kauf/Verkauf Sicherung	Fälligkeitsdatum	Handels- währung	Marktwert USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
3.400.000	CDX.NA.HY.40-V3.Jun.2028 5 % 20.06.2028	5,00 %	Citigroup	Verkauf	20.06.2028	USD	229.239	186.427
400.000	CDX.NA.HY.41-V1.Dec.2028 5 % 20.12.2028	5,00 %	Citigroup	Verkauf	20.12.2028	USD	29.232	28.481
2.500.000	CDX.NA.HY.42-V1.Jun.2029 5 % 20.06.2029	5,00 %	Citigroup	Verkauf	20.06.2029	USD	192.750	85.649
1.700.000	CDX.NA.HY.43-V1.Dec.2029 5 % 20.12.2029	5,00 %	Citigroup	Verkauf	20.12.2029	USD	124.721	7.944
1.600.000	CDX.NA.IG.41-V1.Dec.2028 1 % 20.12.2028	1,00 %	Citibank	Verkauf	20.12.2028	USD	1.086	38.244
3.530.000	CDX.NA.IG.43-V1.Dec.2029 1 % 20.12.2029	1,00 %	Citigroup	Verkauf	20.12.2029	USD	79.494	15.526
12.400.000	CDX.NA.IG.44-V1.Jun.2030 1 % 20.06.2030	1,00 %	Citigroup	Verkauf	20.06.2030	USD	274.630	59.072
							1.182.323	528.914

Anmerkung 12 – Offene Positionen bei Optionskontrakten

Zum 30. Juni 2025 bestanden die folgenden offenen Kontrakte:

Franklin Alternative Strategies Fund

Kauf-/ Verkaufs- position	Beschreibung	Kontrahent	Handels- währung	Anzahl der gekauften/ verkauften Kontrakte	Engagement USD	Marktwert USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Aktienoption							
Kauf	Affirm Holdings, Inc., Verkaufsoption, Ausübungspreis 62,00, Jul. 2025	Morgan Stanley	USD	7	48.398	49	-380
Verkauf	Amedisys, Inc., Verkaufsoption, Ausübungspreis 75,00, Jan. 2026	Morgan Stanley	USD	-47	462.433	–	4.581
Kauf	Amedisys, Inc., Verkaufsoption, Ausübungspreis 90,00, Jan. 2026	Morgan Stanley	USD	47	462.433	–	-13.326
Kauf	American Airlines Group, Inc., Kaufoption, Ausübungspreis 12,00, Jul. 2025	Goldman Sachs	USD	536.400	6.018.408	10.420	-19.082
Kauf	American Axle & Manufacturing Holdings, Inc., Verkaufsoption, Ausübungspreis 3,00, Okt. 2025	Morgan Stanley	USD	274	111.792	4.110	-6.991
Kauf	Applied Digital Corp., Verkaufsoption, Ausübungspreis 5,00, Jul. 2025	Morgan Stanley	USD	14	14.098	–	-554
Kauf	Bloom Energy Corp., Kaufoption, Ausübungspreis 25,00, Jul. 2025	Morgan Stanley	USD	7	16.744	210	-190
Kauf	Bloom Energy Corp., Verkaufsoption, Ausübungspreis 19,00, Jan. 2026	Morgan Stanley	USD	3	7.176	687	-992
Kauf	Booz Allen Hamilton Holding Corp., Verkaufsoption, Ausübungspreis 55,00, Dez. 2025	J.P. Morgan	USD	66	687.258	6.435	1.394
Kauf	Booz Allen Hamilton Holding Corp., Verkaufsoption, Ausübungspreis 65,00, Dez. 2025	J.P. Morgan	USD	40	416.520	6.400	775
Kauf	Booz Allen Hamilton Holding Corp., Verkaufsoption, Ausübungspreis 70,00, Dez. 2025	J.P. Morgan	USD	24	249.912	4.920	490
Kauf	Commscope Holding Co., Inc., Kaufoption, Ausübungspreis 10,00, Aug. 2025	J.P. Morgan	USD	32	26.496	2.240	875
Kauf	CoreWeave, Inc., Verkaufsoption, Ausübungspreis 80,00, Jun. 2026	J.P. Morgan	USD	36	587.016	57.600	-44.709
Kauf	Etsy, Inc., Kaufoption, Ausübungspreis 70,00, Jul. 2025	Morgan Stanley	USD	7	35.112	35	-455

Anmerkung 12 – Offene Positionen bei Optionskontrakten (Fortsetzung)

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

Kauf-/ Verkaufs- position	Beschreibung	Kontrahent	Handels- währung	Anzahl der gekauften/ verkauften Kontrakte	Engagement USD	Marktwert USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Kauf	HCA Healthcare, Inc., Verkaufsoption, Ausübungspreis 320,00, Jul. 2025	J.P. Morgan	USD	32	1.225.920	1.600	-4.960
Verkauf	Herc Holdings, Inc., Verkaufsoption, Ausübungspreis 75,00, Aug. 2025	Morgan Stanley	USD	-44	579.436	–	–
Kauf	Herc Holdings, Inc., Verkaufsoption, Ausübungspreis 85,00, Aug. 2025	Morgan Stanley	USD	48	632.112	–	–
Verkauf	Juniper Networks, Inc., Verkaufsoption, Ausübungspreis 28,00, Nov. 2025	Morgan Stanley	USD	-45	179.550	-1.125	1.056
Kauf	Juniper Networks, Inc., Verkaufsoption, Ausübungspreis 33,00, Nov. 2025	Morgan Stanley	USD	45	179.550	135	-7.629
Kauf	Porch Group, Inc., Kaufoption, Ausübungspreis 12,50, Dez. 2025	Morgan Stanley	USD	7	8.253	1.977	614
Kauf	PROS Holdings, Inc., Kaufoption, Ausübungspreis 15,00, Jul. 2025	Morgan Stanley	USD	9	14.094	1.080	520
Kauf	Sable Offshore Corp., Kaufoption, Ausübungspreis 25,00, Sep. 2025	Morgan Stanley	USD	66	145.068	18.480	-9.011
Verkauf	Sable Offshore Corp., Kaufoption, Ausübungspreis 30,00, Sep. 2025	Morgan Stanley	USD	-66	145.068	-9.900	4.255
Kauf	Sarepta Therapeutics, Inc., Kaufoption, Ausübungspreis 30,00, Jan. 2026	Morgan Stanley	USD	3	5.130	741	-15
Verkauf	SpringWorks Therapeutics, Inc., Kaufoption, Ausübungspreis 50,00, Jul. 2025	Morgan Stanley	USD	-50	234.950	-50	497
Kauf	Telefonica SA, Verkaufsoption, Ausübungspreis 4,10, Aug. 2025	Goldman Sachs	EUR	104.960	646.625	664	-4.196
Kauf	Transocean Ltd., Kaufoption, Ausübungspreis 3,00, Jul. 2025	Morgan Stanley	USD	13	3.367	13	-73
Verkauf	United States Steel Corp., Verkaufsoption, Ausübungspreis 30,00, Juli 2025	Morgan Stanley	USD	-174	827.892	–	33.489
Kauf	United States Steel Corp., Verkaufsoption, Ausübungspreis 40,00, Juli 2025	Morgan Stanley	USD	174	827.892	–	-92.660
Verkauf	Walgreens Boots Alliance, Inc., Verkaufsoption, Ausübungspreis 7,50, Jul. 2025	Morgan Stanley	USD	-198	227.304	–	2.271
Kauf	Walgreens Boots Alliance, Inc., Verkaufsoption, Ausübungspreis 10,00, Jul. 2025	Morgan Stanley	USD	198	227.304	198	-10.599
						<u>106.919</u>	<u>-165.005</u>
Indexoption							
Verkauf	EURO STOXX 50 Index, Verkaufsoption, Ausübungspreis 4.800,00, Jul. 2025	Morgan Stanley	EUR	-56	3.498.293	-2.770	15.266
Kauf	EURO STOXX 50 Index, Verkaufsoption, Ausübungspreis 5.000,00, Jul. 2025	Morgan Stanley	EUR	56	3.498.293	6.597	-24.582
Kauf	S&P 500 Emini Index, Verkaufsoption, Ausübungspreis 5.925,00, Jun. 2025	Morgan Stanley	USD	4	1.240.990	10	-4.794
Verkauf	S&P 500 Emini Index, Kaufoption, Ausübungspreis 6.020,00, Juli 2025	Morgan Stanley	USD	-4	1.240.990	-3.650	2.090
Kauf	S&P 500 Emini Index, Kaufoption, Ausübungspreis 6.120,00, Juli 2025	Morgan Stanley	USD	4	1.240.990	6.450	-3.248
Kauf	S&P 500 Index, Verkaufsoption, Ausübungspreis 5900,00, Juli 2025	Morgan Stanley	USD	3	1.861.485	3.120	-5.646
						<u>9.757</u>	<u>-20.914</u>
						<u>116.676</u>	<u>-185.919</u>

Franklin Diversified Balanced Fund

Kauf-/ Verkaufs- position	Beschreibung	Kontrahent	Handels- währung	Anzahl der gekauften/ verkauften Kontrakte	Engagement EUR	Marktwert EUR	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Indexoption							
Kauf	EURO STOXX 50 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 5.650,00, Jul. 2025	BNP Paribas	EUR	76	4.030.462	988	-55.727

Anmerkung 12 – Offene Positionen bei Optionskontrakten (Fortsetzung)

Franklin Diversified Balanced Fund (Fortsetzung)

Kauf-/ Verkaufs- position	Beschreibung	Kontrahent	Handels- währung	Anzahl der gekauften/ verkauften Kontrakte	Engagement EUR	Marktwert EUR	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Verkauf	EURO STOXX 50 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 6.200,00, Jul. 2025	BNP Paribas	EUR	-76	4.030.462	-76	3.380
Verkauf	EURO STOXX 50 Index, Verkaufsoption, Ausübungspreis 4.000,00, Jul. 2025	J.P. Morgan	EUR	-104	5.515.370	-624	70.919
Verkauf	EURO STOXX 50 Index, Verkaufsoption, Ausübungspreis 4.200,00, Jul. 2025	J.P. Morgan	EUR	-75	3.977.430	-600	62.993
Kauf	EURO STOXX 50 Index, Verkaufsoption, Ausübungspreis 4.500,00, Jul. 2025	J.P. Morgan	EUR	104	5.515.370	1.768	-169.321
Kauf	EURO STOXX 50 Index, Verkaufsoption, Ausübungspreis 4.700,00, Jul. 2025	J.P. Morgan	EUR	75	3.977.430	2.250	-145.507
Verkauf	NASDAQ 100 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 23.000,00, Aug. 2025	Morgan Stanley	USD	-4	7.701.179	-153.657	-120.692
Verkauf	NASDAQ 100 Index, Verkaufsoption, Ausübungspreis 17.000,00, Juli 2025	Morgan Stanley	USD	-10	19.252.948	-1.800	654.039
Verkauf	NASDAQ 100 Index, Verkaufsoption, Ausübungspreis 18.000,00, Aug. 2025	Morgan Stanley	USD	-4	7.701.179	-7.963	120.964
Kauf	NASDAQ 100 Index, Verkaufsoption, Ausübungspreis 18.000,00, Juli 2025	Morgan Stanley	USD	10	19.252.948	3.566	-947.333
Kauf	NASDAQ 100 Index, Verkaufsoption, Ausübungspreis 19.500,00, Aug. 2025	Morgan Stanley	USD	4	7.701.179	18.710	-235.992
Kauf	S&P 500 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 6.000,00, Jul. 2025	J.P. Morgan	USD	8	4.214.067	157.562	104.902
Verkauf	S&P 500 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 6.500,00, Jul. 2025	J.P. Morgan	USD	-8	4.214.067	-1.358	1.927
						<u>18.766</u>	<u>-655.448</u>
						18.766	-655.448

Franklin Diversified Conservative Fund

Kauf-/ Verkaufs- position	Beschreibung	Kontrahent	Handels- währung	Anzahl der gekauften/ verkauften Kontrakte	Engagement EUR	Marktwert EUR	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Indeoption							
Kauf	EURO STOXX 50 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 5.600,00, Aug. 2025	Morgan Stanley	EUR	40	2.121.296	6.120	-23.844
Kauf	EURO STOXX 50 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 5.650,00, Jul. 2025	BNP Paribas	EUR	28	1.484.907	364	-20.531
Verkauf	EURO STOXX 50 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 6.000,00, Aug. 2025	Morgan Stanley	EUR	-40	2.121.296	-200	3.009
Verkauf	EURO STOXX 50 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 6.200,00, Jul. 2025	BNP Paribas	EUR	-28	1.484.907	-28	1.245
Verkauf	EURO STOXX 50 Index, Verkaufsoption, Ausübungspreis 4.000,00, Jul. 2025	J.P. Morgan	EUR	-39	2.068.264	-234	26.595
Verkauf	EURO STOXX 50 Index, Verkaufsoption, Ausübungspreis 4.200,00, Jul. 2025	J.P. Morgan	EUR	-29	1.537.940	-232	24.357
Kauf	EURO STOXX 50 Index, Verkaufsoption, Ausübungspreis 4.500,00, Jul. 2025	J.P. Morgan	EUR	39	2.068.264	663	-63.496
Kauf	EURO STOXX 50 Index, Verkaufsoption, Ausübungspreis 4.700,00, Jul. 2025	J.P. Morgan	EUR	29	1.537.940	870	-56.263
Verkauf	NASDAQ 100 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 23.000,00, Aug. 2025	Morgan Stanley	USD	-1	1.925.295	-38.414	-30.173
Verkauf	NASDAQ 100 Index, Verkaufsoption, Ausübungspreis 17.000,00, Juli 2025	Morgan Stanley	USD	-4	7.701.179	-720	261.616
Verkauf	NASDAQ 100 Index, Verkaufsoption, Ausübungspreis 18.000,00, Aug. 2025	Morgan Stanley	USD	-1	1.925.295	-1.991	30.241
Kauf	NASDAQ 100 Index, Verkaufsoption, Ausübungspreis 18.000,00, Juli 2025	Morgan Stanley	USD	4	7.701.179	1.426	-378.933
Kauf	NASDAQ 100 Index, Verkaufsoption, Ausübungspreis 19.500,00, Aug. 2025	Morgan Stanley	USD	1	1.925.295	4.678	-58.998

Anmerkung 12 – Offene Positionen bei Optionskontrakten (Fortsetzung)

Franklin Diversified Conservative Fund (Fortsetzung)

Kauf-/ Verkaufs- position	Beschreibung	Kontrahent	Handels- währung	Anzahl der gekauften/ verkauften Kontrakte	Engagement EUR	Marktwert EUR	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Kauf	Nikkei 225 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 39.500,00, Aug. 2025	J.P. Morgan	JPY	8	1.909.437	79.702	47.881
Verkauf	Nikkei 225 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 42.000,00, Aug. 2025	J.P. Morgan	JPY	-8	1.909.437	-21.694	-14.061
Kauf	S&P 500 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 6.000,00, Jul. 2025	J.P. Morgan	USD	3	1.580.275	59.086	39.338
Kauf	S&P 500 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 6.150,00, Aug. 2025	Morgan Stanley	USD	2	1.053.517	29.797	14.241
Verkauf	S&P 500 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 6.500,00, Aug. 2025	Morgan Stanley	USD	-2	1.053.517	-3.788	-1.185
Verkauf	S&P 500 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 6.500,00, Jul. 2025	J.P. Morgan	USD	-3	1.580.275	-509	723
						114.896	-198.238
						114.896	-198.238

Franklin Diversified Dynamic Fund

Kauf-/ Verkaufs- position	Beschreibung	Kontrahent	Handels- währung	Anzahl der gekauften/ verkauften Kontrakte	Engagement EUR	Marktwert EUR	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Indexoption							
Kauf	EURO STOXX 50 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 5.650,00, Jul. 2025	BNP Paribas	EUR	77	4.083.495	1.001	-56.460
Verkauf	EURO STOXX 50 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 6.200,00, Jul. 2025	BNP Paribas	EUR	-77	4.083.495	-77	3.424
Verkauf	EURO STOXX 50 Index, Verkaufsoption, Ausübungspreis 4.000,00, Jul. 2025	J.P. Morgan	EUR	-105	5.568.402	-630	71.601
Verkauf	EURO STOXX 50 Index, Verkaufsoption, Ausübungspreis 4.200,00, Jul. 2025	J.P. Morgan	EUR	-75	3.977.430	-600	62.993
Kauf	EURO STOXX 50 Index, Verkaufsoption, Ausübungspreis 4.500,00, Jul. 2025	J.P. Morgan	EUR	105	5.568.402	1.785	-170.949
Kauf	EURO STOXX 50 Index, Verkaufsoption, Ausübungspreis 4.700,00, Jul. 2025	J.P. Morgan	EUR	75	3.977.430	2.250	-145.507
Verkauf	NASDAQ 100 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 23.000,00, Aug. 2025	Morgan Stanley	USD	-4	7.701.179	-153.657	-120.692
Verkauf	NASDAQ 100 Index, Verkaufsoption, Ausübungspreis 17.000,00, Juli 2025	Morgan Stanley	USD	-10	19.252.948	-1.800	654.039
Verkauf	NASDAQ 100 Index, Verkaufsoption, Ausübungspreis 18.000,00, Aug. 2025	Morgan Stanley	USD	-4	7.701.179	-7.963	120.964
Kauf	NASDAQ 100 Index, Verkaufsoption, Ausübungspreis 18.000,00, Juli 2025	Morgan Stanley	USD	10	19.252.948	3.566	-947.333
Kauf	NASDAQ 100 Index, Verkaufsoption, Ausübungspreis 19.500,00, Aug. 2025	Morgan Stanley	USD	4	7.701.179	18.710	-235.992
Kauf	S&P 500 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 6.000,00, Jul. 2025	J.P. Morgan	USD	8	4.214.067	157.562	104.902
Verkauf	S&P 500 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 6.500,00, Jul. 2025	J.P. Morgan	USD	-8	4.214.067	-1.358	1.927
						18.789	-657.083
						18.789	-657.083

Franklin Flexible Alpha Bond Fund

Kauf-/ Verkaufs- position	Beschreibung	Kontrahent	Handels- währung	Anzahl der gekauften/ verkauften Kontrakte	Engagement USD	Marktwert USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Anleiheoption							
Kauf	US 10 Year Note, Kaufoption, Ausübungspreis 111,50, Jul. 2025	J.P. Morgan	USD	64	717.056.000	66.000	-30.094

Anmerkung 12 – Offene Positionen bei Optionskontrakten (Fortsetzung)

Franklin Flexible Alpha Bond Fund (Fortsetzung)

Kauf-/ Verkaufs- position	Beschreibung	Kontrahent	Handels- währung	Anzahl der gekauften/ verkauften Kontrakte	Engagement USD	Marktwert USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Verkauf	US 10 Year Note, Kaufoption, Ausübungspreis 113,50, Jul. 2025	J.P. Morgan	USD	-128	1.434.112.000	-30.000	71.815
Verkauf	US 10 Year Note, Verkaufsoption, Ausübungspreis 107,50, Aug. 2025	J.P. Morgan	USD	-128	1.434.112.000	-8.000	75.818
Kauf	US 10 Year Note, Verkaufsoption, Ausübungspreis 109,50, Aug. 2025	J.P. Morgan	USD	64	717.056.000	14.000	-71.092
Kauf	US 2 Year Note, Kaufoption, Ausübungspreis 104,13, Sep. 2025	J.P. Morgan	USD	97	1.984.038.000	77.297	5.918
Verkauf	US 2 Year Note, Kaufoption, Ausübungspreis 104,75, Sep. 2025	J.P. Morgan	USD	-194	3.968.076.000	-72.750	-3.312
						<u>46.547</u>	<u>49.053</u>
Swaption Kauf	Credit-Default-Swap-Indexoption, Verkaufsoption, Ausübungspreis 0,01, Sept. 2025	J.P. Morgan	USD	35.500.000	35.500.000	15.780	-22.560
Kauf	Credit-Default-Swap-Indexoption, Verkaufsoption, Ausübungspreis 1,02, Sept. 2025	J.P. Morgan	USD	18.400.000	18.400.000	39.653	-68.907
Verkauf	Swaption, Kaufoption, Ausübungspreis 3,30, Feb. 2026	BNP Paribas	USD	-37.700.000	37.700.000	-118.395	-35.454
Kauf	Swaption, Kaufoption, Ausübungspreis 3,85, Feb. 2026	BNP Paribas	USD	25.100.000	25.100.000	163.167	59.002
Kauf	Swaption, Verkaufsoption, Ausübungspreis 3,23, März 2026	Barclays	EUR	2.600.000	2.600.000	16.392	-19.788
						<u>116.597</u>	<u>-87.707</u>
						<u>163.144</u>	<u>-38.654</u>

Franklin Global Fundamental Strategies Fund

Kauf-/ Verkaufs- position	Beschreibung	Kontrahent	Handels- währung	Anzahl der gekauften/ verkauften Kontrakte	Engagement USD	Marktwert USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Währungsoption							
Verkauf	Devisen JPY/USD, Verkaufsoption, Ausübungspreis 127,90, Okt. 2025	Morgan Stanley	USD	-18.648.000	16.541.225	-31.610	98.049
Kauf	Devisen JPY/USD, Verkaufsoption, Ausübungspreis 128,00, Sept. 2025	Morgan Stanley	USD	9.170.000	8.140.370	9.395	-25.038
Verkauf	Devisen JPY/USD, Verkaufsoption, Ausübungspreis 136,20, Sept. 2025	Morgan Stanley	USD	-32.545.000	30.741.584	-158.267	63.398
Kauf	Devisen JPY/USD, Verkaufsoption, Ausübungspreis 137,50, Okt. 2025	Morgan Stanley	USD	18.648.000	17.782.787	169.405	-241.616
Kauf	Devisen JPY/USD, Verkaufsoption, Ausübungspreis 140,25, Sept. 2025	Morgan Stanley	USD	39.054.000	37.986.847	426.170	-91.139
Verkauf	Devisen USD/JPY, Kaufoption, Ausübungspreis 146,80, Okt. 2025	Morgan Stanley	USD	-22.144.000	468.724.085.248	-189.347	215.046
Kauf	Devisen USD/JPY, Kaufoption, Ausübungspreis 154,35, Okt. 2025	Morgan Stanley	USD	44.289.000	985.683.870.959	57.479	-200.593
						<u>283.225</u>	<u>-181.893</u>
						<u>283.225</u>	<u>-181.893</u>

Franklin Global Multi-Asset Income Fund

Kauf-/ Verkaufs- position	Beschreibung	Kontrahent	Handels- währung	Anzahl der gekauften/ verkauften Kontrakte	Engagement EUR	Marktwert EUR	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Indexoption							
Kauf	EURO STOXX 50 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 5.600,00, Aug. 2025	Morgan Stanley	EUR	139	7.371.504	21.267	-82.858

Anmerkung 12 – Offene Positionen bei Optionskontrakten (Fortsetzung)

Franklin Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

Kauf-/ Verkaufs- position	Beschreibung	Kontrahent	Handels- währung	Anzahl der gekauften/ verkauften Kontrakte	Engagement EUR	Marktwert EUR	Unrealisierter Gewinn/Verlust EUR
Kauf	EURO STOXX 50 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 5.650,00, Jul. 2025	BNP Paribas	EUR	53	2.810.717	689	-38.862
Verkauf	EURO STOXX 50 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 6.000,00, Aug. 2025	Morgan Stanley	EUR	-139	7.371.504	-695	10.455
Verkauf	EURO STOXX 50 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 6.200,00, Jul. 2025	BNP Paribas	EUR	-53	2.810.717	-53	2.357
Verkauf	EURO STOXX 50 Index, Verkaufsoption, Ausübungspreis 4.000,00, Jul. 2025	J.P. Morgan	EUR	-73	3.871.365	-438	49.780
Verkauf	EURO STOXX 50 Index, Verkaufsoption, Ausübungspreis 4.200,00, Jul. 2025	J.P. Morgan	EUR	-52	2.757.685	-416	43.675
Kauf	EURO STOXX 50 Index, Verkaufsoption, Ausübungspreis 4.500,00, Jul. 2025	J.P. Morgan	EUR	73	3.871.365	1.241	-118.851
Kauf	EURO STOXX 50 Index, Verkaufsoption, Ausübungspreis 4.700,00, Jul. 2025	J.P. Morgan	EUR	52	2.757.685	1.560	-100.885
Verkauf	NASDAQ 100 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 23.000,00, Aug. 2025	Morgan Stanley	USD	-3	5.775.884	-115.242	-90.516
Verkauf	NASDAQ 100 Index, Verkaufsoption, Ausübungspreis 17.000,00, Juli 2025	Morgan Stanley	USD	-7	13.477.064	-1.260	457.821
Verkauf	NASDAQ 100 Index, Verkaufsoption, Ausübungspreis 18.000,00, Aug. 2025	Morgan Stanley	USD	-3	5.775.884	-5.973	90.721
Kauf	NASDAQ 100 Index, Verkaufsoption, Ausübungspreis 18.000,00, Juli 2025	Morgan Stanley	USD	7	13.477.064	2.496	-663.139
Kauf	NASDAQ 100 Index, Verkaufsoption, Ausübungspreis 19.500,00, Aug. 2025	Morgan Stanley	USD	3	5.775.884	14.033	-176.996
Kauf	Nikkei 225 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 39.500,00, Aug. 2025	J.P. Morgan	JPY	26	6.205.670	259.033	155.612
Verkauf	Nikkei 225 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 42.000,00, Aug. 2025	J.P. Morgan	JPY	-26	6.205.670	-70.506	-45.700
Kauf	S&P 500 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 6.000,00, Jul. 2025	J.P. Morgan	USD	6	3.160.550	118.172	78.676
Kauf	S&P 500 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 6.150,00, Aug. 2025	Morgan Stanley	USD	7	3.687.308	104.292	49.837
Verkauf	S&P 500 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 6.500,00, Aug. 2025	Morgan Stanley	USD	-7	3.687.308	-13.258	-4.152
Verkauf	S&P 500 Index, Kaufoption, Ausübungspreis 6.500,00, Jul. 2025	J.P. Morgan	USD	-6	3.160.550	-1.019	1.445
						313.923	-381.580
						313.923	-381.580

Franklin Income Fund

Kauf-/ Verkaufs- position	Beschreibung	Kontrahent	Handels- währung	Anzahl der gekauften/ verkauften Kontrakte	Engagement USD	Marktwert USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Aktienoption							
Verkauf	Abbott Laboratories, Kaufoption, Ausübungspreis 140,00, Jul. 2025	Depository Trust Company	USD	-1.000	13.601.000	-125.000	160.821
Verkauf	AbbVie, Inc., Kaufoption, Ausübungspreis 200,00, Jul. 2025	Wells Fargo	USD	-3.000	55.686.000	-45.000	526.232
Verkauf	AbbVie, Inc., Verkaufsoption, Ausübungspreis 170,00, Jul. 2025	Wells Fargo	USD	-1.500	27.843.000	-60.000	257.895
Verkauf	Accenture plc, Verkaufsoption, Ausübungspreis 290,00, Jul. 2025	BNP Paribas	USD	-1.000	29.889.000	-248.000	205.980
Verkauf	Air Products and Chemicals, Inc., Kaufoption, Ausübungspreis 300,00, Jul. 2025	Depository Trust Company	USD	-1.000	28.206.000	-37.000	147.321
Verkauf	Air Products and Chemicals, Inc., Verkaufsoption, Ausübungspreis 260,00, Jul. 2025	Depository Trust Company	USD	-500	14.103.000	-37.500	156.480

Anmerkung 12 – Offene Positionen bei Optionskontrakten (Fortsetzung)

Franklin Income Fund (Fortsetzung)

Kauf-/ Verkaufs- position	Beschreibung	Kontrahent	Handels- währung	Anzahl der gekauften/ verkauften Kontrakte	Engagement USD	Marktwert USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Verkauf	Amgen, Inc., Kaufoption, Ausübungspreis 300,00, Jul. 2025	Nomura	USD	-1.250	34.901.250	-37.500	451.576
Verkauf	Apple, Inc., Verkaufsoption, Ausübungspreis 185,00, Aug. 2025	Susquehanna	USD	-2.000	41.034.000	-436.000	439.960
Verkauf	AstraZeneca plc, Kaufoption, Ausübungspreis 80,00, Sep. 2025	Citigroup	USD	-5.000	34.940.000	-215.000	391.553
Verkauf	BlackRock, Inc., Kaufoption, Ausübungspreis 1.050,00, Jul. 2025	Nomura	USD	-300	31.477.500	-600.000	-389.178
Verkauf	BlackRock, Inc., Verkaufsoption, Ausübungspreis 860,00, Jul. 2025	Nomura	USD	-300	31.477.500	–	193.632
Verkauf	Bristol-Myers Squibb Co., Kaufoption, Ausübungspreis 60,00, Sep. 2025	Citigroup	USD	-7.000	32.403.000	-70.000	336.144
Verkauf	Caterpillar, Inc., Kaufoption, Ausübungspreis 370,00, Jul. 2025	Citigroup Depository Trust Company	USD	-750	29.115.750	-1.600.500	-1.148.377
Verkauf	CVS Health Corp., Kaufoption, Ausübungspreis 70,00, Jul. 2025	Nomura	USD	-3.000	20.694.000	-294.000	-18.539
Verkauf	CVS Health Corp., Kaufoption, Ausübungspreis 75,00, Aug. 2025	Jane Street	USD	-3.000	20.694.000	-279.000	-27.539
Verkauf	Dell Technologies, Inc., Kaufoption, Ausübungspreis 140,00, Jul. 2025	Wells Fargo	USD	-738	9.047.880	-18.450	118.782
Verkauf	Dominion Energy, Inc., Kaufoption, Ausübungspreis 60,00, Sep. 2025	Susquehanna Depository Trust Company	USD	-2.500	14.130.000	-210.000	-47.949
Verkauf	Exxon Mobil Corp., Kaufoption, Ausübungspreis 120,00, Aug. 2025	Susquehanna Depository Trust Company	USD	-6.000	64.680.000	-270.000	412.923
Verkauf	Home Depot, Inc. (The), Kaufoption, Ausübungspreis 400,00, Aug. 2025	Susquehanna Depository Trust Company	USD	-500	18.332.000	-63.500	86.020
Verkauf	Home Depot, Inc. (The), Kaufoption, Ausübungspreis 340,00, Aug. 2025	Susquehanna Depository Trust Company	USD	-500	18.332.000	-133.000	184.775
Verkauf	International Business Machines Corp., Verkaufsoption, Ausübungspreis 245,00, Jul. 2025	UBS	USD	-1.500	44.217.000	-16.500	422.160
Verkauf	Johnson & Johnson, Kaufoption, Ausübungspreis 170,00, Sept. 2025	Wells Fargo	USD	-7.000	106.925.000	-287.000	657.934
Verkauf	Johnson & Johnson, Kaufoption, Ausübungspreis 145,00, Juli 2025	Wells Fargo	USD	-3.000	45.825.000	-141.000	246.360
Verkauf	Mondelez International, Inc., Kaufoption, Ausübungspreis 72,50, Sep. 2025	Citigroup	USD	-5.000	33.720.000	-410.000	9.103
Verkauf	Morgan Stanley, Kaufoption, Ausübungspreis 145,00, Jul. 2025	Nomura	USD	-1.500	21.129.000	-337.500	-191.729
Verkauf	NextEra Energy, Inc., Kaufoption, Ausübungspreis 77,50, Aug. 2025	Wells Fargo Depository Trust Company	USD	-4.000	27.768.000	-232.000	271.082
Verkauf	ONEOK, Inc., Kaufoption, Ausübungspreis 90,00, Sep. 2025	Wells Fargo Depository Trust Company	USD	-2.000	16.326.000	-266.000	131.641
Verkauf	Southern Co. (The), Kaufoption, Ausübungspreis 92,50, Sep. 2025	Citigroup	USD	-3.000	27.549.000	-840.000	-258.539
Verkauf	Southern Co. (The), Kaufoption, Ausübungspreis 95,00, Aug. 2025	Nomura	USD	-3.000	27.549.000	-369.000	2.462
Verkauf	TotalEnergies SE, Kaufoption, Ausübungspreis 67,50, Aug. 2025	Nomura	USD	-5.000	30.695.000	-137.500	281.603
Verkauf	UnitedHealth Group, Inc., Verkaufsoption, Ausübungspreis 280,00, Jul. 2025	Nomura	USD	-1.000	31.197.000	-96.000	294.230
Verkauf	Workday, Inc., Verkaufsoption, Ausübungspreis 230,00, Jul. 2025	Wells Fargo	USD	-900	21.600.000	-160.200	252.549
						-8.072.150	4.557.368
						-8.072.150	4.557.368

Anmerkung 12 – Offene Positionen bei Optionskontrakten (Fortsetzung)

Templeton Global Bond Fund

Kauf-/ Verkaufs- position	Beschreibung	Kontrahent	Handels- währung	Anzahl der gekauften/ verkauften Kontrakte	Engagement USD	Marktwert USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Währungsoption							
Verkauf	Devisen JPY/USD, Verkaufsoption, Ausübungspreis 127,90, Okt. 2025	Morgan Stanley	USD	-127.661.000	113.238.379	-216.397	671.229
Kauf	Devisen JPY/USD, Verkaufsoption, Ausübungspreis 128,00, Sept. 2025	Morgan Stanley	USD	125.559.000	111.460.933	128.645	-342.829
Verkauf	Devisen JPY/USD, Verkaufsoption, Ausübungspreis 136,20, Sept. 2025	Morgan Stanley	USD	-445.594.000	420.902.301	-2.166.924	868.017
Kauf	Devisen JPY/USD, Verkaufsoption, Ausübungspreis 137,50, Okt. 2025	Morgan Stanley	USD	127.661.000	121.737.898	1.159.714	-1.654.062
Kauf	Devisen JPY/USD, Verkaufsoption, Ausübungspreis 140,25, Sept. 2025	Morgan Stanley	USD	534.713.000	520.101.937	5.834.962	-1.247.847
Verkauf	Devisen USD/JPY, Kaufoption, Ausübungspreis 146,80, Okt. 2025	Morgan Stanley	USD	-151.597.000	3.208.867.645.924	-1.296.265	1.472.200
Kauf	Devisen USD/JPY, Kaufoption, Ausübungspreis 154,35, Okt. 2025	Morgan Stanley	USD	303.194.000	6.747.802.740.441	393.490	-1.373.221
						<u>3.837.225</u>	<u>-1.606.513</u>
						3.837.225	-1.606.513

Templeton Global Total Return Fund

Kauf-/ Verkaufs- position	Beschreibung	Kontrahent	Handels- währung	Anzahl der gekauften/ verkauften Kontrakte	Engagement USD	Marktwert USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Währungsoption							
Verkauf	Devisen JPY/USD, Verkaufsoption, Ausübungspreis 127,90, Okt. 2025	Morgan Stanley	USD	-81.323.000	72.135.458	-137.850	427.589
Kauf	Devisen JPY/USD, Verkaufsoption, Ausübungspreis 128,00, Sept. 2025	Morgan Stanley	USD	79.984.000	71.003.204	81.950	-218.390
Verkauf	Devisen JPY/USD, Verkaufsoption, Ausübungspreis 136,20, Sept. 2025	Morgan Stanley	USD	-283.853.000	268.123.855	-1.380.377	552.946
Kauf	Devisen JPY/USD, Verkaufsoption, Ausübungspreis 137,50, Okt. 2025	Morgan Stanley	USD	81.323.000	77.549.847	738.765	-1.053.676
Kauf	Devisen JPY/USD, Verkaufsoption, Ausübungspreis 140,25, Sept. 2025	Morgan Stanley	USD	340.623.000	331.315.457	3.716.988	-794.904
Verkauf	Devisen USD/JPY, Kaufoption, Ausübungspreis 146,80, Okt. 2025	Morgan Stanley	USD	-96.570.000	2.044.106.074.440	-825.744	937.818
Kauf	Devisen USD/JPY, Kaufoption, Ausübungspreis 154,35, Okt. 2025	Morgan Stanley	USD	193.140.000	4.298.471.016.210	250.660	-874.767
						<u>2.444.392</u>	<u>-1.023.384</u>
						2.444.392	-1.023.384

Anmerkung 13 – Mortgage-Dollar-Rolls

Zum 30. Juni 2025 hatte die Gesellschaft die folgenden offenen Mortgage-Dollar-Rolls abgeschlossen:

Franklin Strategic Income Fund

Nominalbetrag	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert USD	Unrealisierter Gewinn/Verlust USD
Long-Position					
14.060.000	FNMA 2 % 25.07.2055	USA	USD	11.133.500	262.814
6.010.000	FNMA 5,5 % 25.07.2055	USA	USD	6.009.564	77.506

Anmerkung 13 – Mortgage-Dollar-Rolls (Fortsetzung)

Nominal	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Unrealisierter	
				Marktwert USD	Gewinn/Verlust USD
5.890.000	FNMA 6 % 25.07.2055	USA	USD	5.985.884	55.620
4.560.000	GNMA 5,5 % 15.07.2055	USA	USD	4.567.409	46.062
4.480.000	GNMA 6 % 15.07.2055	USA	USD	4.546.841	30.266
				32.243.198	472.268

Anmerkung 14 – Wertpapierleihe

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

Zum 30. Juni 2025 hatten die verliehenen Wertpapiere sowie die entsprechenden erhaltenen Sicherheiten folgenden Marktwert:

Fonds	Fonds- währung	Wertpapierleih- stelle	Kontrahent	Marktwert der	
				verliehenen Wertpapiere in Fondswährung	als Sicherheit erhaltenen Staatsanleihen in Fondswährung
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	Goldman Sachs	Barclays	5.255.315	5.037.900
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	Goldman Sachs	Citigroup	95.130	102.901
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	Goldman Sachs	Merrill Lynch	211.400	228.940
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	Goldman Sachs	UBS	16.610	18.900
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	J.P. Morgan	Citigroup	292.107	303.164
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	J.P. Morgan	Citigroup	31.654	32.854
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	J.P. Morgan	Citigroup	453.793	470.970
Franklin Euro High Yield Fund	EUR	J.P. Morgan	UBS	832	859
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	J.P. Morgan	Citigroup	622.908	650.220
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	J.P. Morgan	J.P. Morgan	432.752	464.219
Franklin Global Real Estate Fund	USD	J.P. Morgan	Citigroup	8.344	8.608
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	J.P. Morgan	Citigroup	3.406.504	3.693.852
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	J.P. Morgan	J.P. Morgan	13.522.907	13.982.248
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	J.P. Morgan	Merrill Lynch	3.482.548	3.703.940
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	J.P. Morgan	Morgan Stanley	883.194	1.023.433
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	J.P. Morgan	Scotiabank	6.494	6.895
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	J.P. Morgan	UBS	656.988	694.826
Franklin Income Fund	USD	J.P. Morgan	J.P. Morgan	19.804.291	21.076.763
Franklin Income Fund	USD	J.P. Morgan	Merrill Lynch	437.938	485.516
Franklin Natural Resources Fund	USD	Goldman Sachs	Barclays	1.935.164	2.008.704
Franklin Natural Resources Fund	USD	Goldman Sachs	UBS	6.121.857	6.825.001
Franklin Sustainable Global Growth Fund*	USD	J.P. Morgan	J.P. Morgan	14.267	15.190
Franklin Technology Fund	USD	Goldman Sachs	Barclays	46.192.944	49.618.922
Franklin Technology Fund	USD	Goldman Sachs	Merrill Lynch	16.488.261	18.597.611
Franklin Technology Fund	USD	Goldman Sachs	UBS	100.944.567	112.944.708
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Goldman Sachs	Barclays	19.201.788	21.108.150
Templeton Asian Growth Fund	USD	J.P. Morgan	Citigroup	3.972.897	4.186.687
Templeton Asian Growth Fund	USD	J.P. Morgan	J.P. Morgan	2.269.148	2.392.934
Templeton Asian Growth Fund	USD	J.P. Morgan	Merrill Lynch	2.788.190	3.022.990
Templeton Asian Growth Fund	USD	J.P. Morgan	Morgan Stanley	4.116.137	4.336.014
Templeton Asian Growth Fund	USD	J.P. Morgan	UBS	45.176	47.642
Templeton BRIC Fund	USD	J.P. Morgan	J.P. Morgan	176.324	185.943
Templeton BRIC Fund	USD	J.P. Morgan	Morgan Stanley	376.506	396.306
Templeton BRIC Fund	USD	J.P. Morgan	UBS	1.856.693	1.958.049
Templeton China Fund	USD	J.P. Morgan	J.P. Morgan	180.216	191.644
Templeton China Fund	USD	J.P. Morgan	Morgan Stanley	1.999.369	2.112.211
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	J.P. Morgan	Merrill Lynch	585.627	643.630
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	J.P. Morgan	Citigroup	82.912	87.234
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	J.P. Morgan	Morgan Stanley	268.401	282.824
Templeton Emerging Markets Fund	USD	J.P. Morgan	Morgan Stanley	2.708.248	2.852.610
Templeton Emerging Markets Fund	USD	J.P. Morgan	UBS	817.749	862.390
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	Merrill Lynch	773.021	849.618
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	Morgan Stanley	764.151	815.117
Templeton Global Income Fund	USD	J.P. Morgan	J.P. Morgan	2.104.975	2.224.921
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	J.P. Morgan	1.365.533	1.436.271
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	Merrill Lynch	778.410	833.492

Anmerkung 14 – Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Fonds	Fonds-währung	Wertpapierleih-stelle	Kontrahent	Marktwert der verliehenen Wertpapiere in Fondswährung	Marktwert der als Sicherheit erhaltenen Staatsanleihen in Fondswährung
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	Morgan Stanley	1.382.850	1.453.252
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	UBS	935.163	988.998
Templeton Growth (Euro) Fund	EUR	J.P. Morgan	J.P. Morgan	13.465.644	14.222.532

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

Fonds	Fonds-währung	Wertpapierleih-stelle	Bruttoeinnahmen in Fondswährung	Direkte und indirekte Betriebskosten und Gebühren in Fondswährung	Nettoeinnahmen in Fondswährung
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	Goldman Sachs	268.203	–	268.203
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	J.P. Morgan	2.636	211	2.425
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	J.P. Morgan	349	27	322
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	J.P. Morgan	3.801	304	3.497
Franklin Euro High Yield Fund	EUR	J.P. Morgan	322	26	296
Franklin Global Convertible Securities Fund	USD	J.P. Morgan	34	4	30
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	J.P. Morgan	5.749	476	5.273
Franklin Global Real Estate Fund	USD	J.P. Morgan	10.581	846	9.735
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	J.P. Morgan	731.095	58.622	672.473
Franklin Income Fund	USD	J.P. Morgan	81.686	6.801	74.885
Franklin Mutual European Fund	EUR	J.P. Morgan	14.777	1.182	13.595
Franklin Mutual Global Discovery Fund	USD	J.P. Morgan	9.957	859	9.098
Franklin Mutual U.S. Value Fund	USD	J.P. Morgan	1.117	128	989
Franklin Natural Resources Fund	USD	Goldman Sachs	55.878	–	55.878
Franklin Sustainable Global Growth Fund*	USD	J.P. Morgan	3.390	271	3.119
Franklin Technology Fund	USD	Goldman Sachs	2.764.336	–	2.764.336
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Goldman Sachs	2.122.752	–	2.122.752
Templeton Asian Growth Fund	USD	J.P. Morgan	14.702	1.176	13.526
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	23.640	1.892	21.748
Templeton BRIC Fund	USD	J.P. Morgan	7.543	603	6.940
Templeton China Fund	USD	J.P. Morgan	20.330	2.115	18.215
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	J.P. Morgan	308	-294	602
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	J.P. Morgan	566	45	521
Templeton Emerging Markets Fund	USD	J.P. Morgan	9.949	796	9.153
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	8.069	645	7.424
Templeton European Improvers Fund*	EUR	J.P. Morgan	809	65	744
Templeton European Insights Fund*	EUR	J.P. Morgan	1.958	156	1.802
Templeton European Opportunities Fund	EUR	J.P. Morgan	24.519	1.962	22.557
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	J.P. Morgan	14.261	1.141	13.120
Templeton Frontier Markets Fund	USD	J.P. Morgan	128	10	118
Templeton Global Balanced Fund	USD	J.P. Morgan	33.081	3.152	29.929
Templeton Global Fund	USD	J.P. Morgan	57.844	4.628	53.216
Templeton Global Income Fund	USD	J.P. Morgan	18.259	1.652	16.607
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	34.400	2.842	31.558
Templeton Growth (Euro) Fund	EUR	J.P. Morgan	783.651	62.688	720.963
Templeton Japan Fund*	JPY	J.P. Morgan	2.617.191	209.380	2.407.811

* Nähere Angaben zu Fondsergebnissen siehe Anmerkung 1.

Anmerkung 15 – Verwaltungsgebühren

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

Anmerkung 15 – Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Die Anlageverwalter werden von der Verwaltungsgesellschaft aus der von der Gesellschaft erhaltenen Anlageverwaltungsgebühr vergütet.

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

	Klasse A PF	Klasse I	Klasse I PF	Klasse J	Klasse S	Klasse S PF	Klasse W	Klasse P1/P2	Sonstige Klassen außer Anteile der Klassen X und Y
Franklin Alternative Strategies Fund*	1,30 %	1,75 %	1,20 %		bis zu 1,60 %	bis zu 1,15 %	1,75 %		2,05 %
Franklin Biotechnology Discovery Fund*		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Franklin Disruptive Commerce Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Franklin Diversified Balanced Fund		0,55 %		bis zu 0,55 %			0,55 %		0,85 %
Franklin Diversified Conservative Fund		0,50 %		bis zu 0,50 %			0,50 %		0,80 %
Franklin Diversified Dynamic Fund		0,60 %		bis zu 0,60 %			0,60 %		0,90 %
Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund		0,60 %					0,60 %	bis zu 0,60 %	0,90 %
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund		0,60 %					0,60 %		
Franklin Euro Government Bond Fund		0,30 %							0,35 %
Franklin Euro High Yield Fund		0,60 %					0,60 %		0,80 %
Franklin Euro Short Duration Bond Fund		0,25 %			bis zu 0,15 %		0,25 %	bis zu 0,15 %	0,30 %
Franklin European Corporate Bond Fund		0,40 %					0,40 %		0,45 %
Franklin European Social Leaders Bond Fund		0,30 %					0,30 %		0,35 %
Franklin European Total Return Fund		0,35 %			bis zu 0,10 %		0,35 %	bis zu 0,10 %	0,40 %
Franklin Flexible Alpha Bond Fund		0,35 %					0,35 %		0,75 %
Franklin Genomic Advancements Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Franklin Global Convertible Securities Fund		0,60 %					0,60 %		0,75 %
Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund					bis zu 0,40 %				
Franklin Global Fundamental Strategies Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Franklin Global Green Bond Fund					Bis zu 0,30 %				
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		0,55 %					0,55 %		0,70 %
Franklin Income Fund		0,60 %					0,60 %		0,85 %
Franklin India Fund		0,70 %			bis zu 0,63 %		0,70 %		1,00 %

Anmerkung 15 – Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

	Klasse A PF	Klasse I	Klasse I PF	Klasse J	Klasse S	Klasse S PF	Klasse W	Klasse P1/P2	Sonstige Klassen außer Klassen X und Y
Franklin Innovation Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Franklin Intelligent Machines Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Franklin MENA Fund		1,05 %					1,05 %		1,50 %
Franklin Mutual European Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
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 Growth Fund							0,70 %		1,00 %
Franklin NextStep Moderate Fund							0,65 %		0,95 %
Franklin Saudi Arabia Bond Fund*		0,55 %					0,55 %	bis zu 0,40 %	0,75 %
Franklin Sealand China A-Shares Fund		1,00 %		bis zu 0,65 %			1,00 %	bis zu 0,65 %	1,15 %
Franklin Strategic Income Fund		0,55 %					0,55 %		0,75 %
Franklin Sustainable Global Growth Fund*		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Franklin Technology Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund							0,20 %		0,30 %
Franklin U.S. Government Fund		0,35 %		bis zu 0,15 %			0,35 %		0,40 %
Franklin U.S. Low Duration Fund		0,25 %					0,25 %		0,30 %
Franklin U.S. Opportunities Fund		0,70 %		bis zu 0,60 %			0,70 %		1,00 %
Martin Currie UK Equity Income Fund		0,45 %					0,45 %	bis zu 0,45 %	1,00 %
Templeton All China Equity Fund				bis zu 1,00 %					
Templeton Asia Equity Total Return Fund				bis zu 0,80 %					
Templeton Asian Bond Fund		0,55 %					0,55 %		0,75 %
Templeton Asian Growth Fund		0,90 %					0,90 %		1,35 %
Templeton Asian Smaller Companies Fund		0,90 %		bis zu 0,75 %			0,90 %		1,35 %
Templeton BRIC Fund		1,10 %							1,60 %
Templeton China A-Shares Fund		1,00 %					1,00 %		1,15 %
Templeton China Fund		1,10 %					1,10 %		1,60 %
Templeton Eastern Europe Fund		1,10 %					1,10 %		1,60 %
Templeton Emerging Markets Bond Fund		0,70 %		bis zu 0,63 %			0,70 %		1,00 %
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund		0,75 %							1,00 %
Templeton Emerging Markets ex-China Fund*							1,00 %	bis zu 1,00 %	1,15 %
Templeton Emerging Markets Fund		1,00 %		bis zu 1,00 %			1,00 %		1,15 %
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund		1,10 %					1,10 %		1,60 %

Anmerkung 15 – Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

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

* Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1.

Anmerkung 16 – Performancegebühren

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

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

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

Für die Zwecke der Berechnung der Performancegebühr gilt Folgendes:

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

Anmerkung 16 – Performancegebühren (Fortsetzung)

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

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

Im Folgenden sind die Performancegebühren in Bezug auf PF-Anteile (PF = Performance Fee) während des Geschäftsjahres zum 30. Juni 2025 aufgeführt.

Fonds und Anteilsklassen	Fondswährung	Performance- gebührrFondswährung)	Performance- gebühr (Beträge in Fondswährung)	Prozentsatz des durchs- chnittlichen Nettover- mögens	Ziel-Benchmark
Franklin Alternative Strategies Fund*					
A PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)	USD	15 %	–	–	Euro Short-Term Rate
A PF (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	USD	15 %	–	–	Euro Short-Term Rate
I PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)	USD	15 %	–	–	Euro Short-Term Rate
I PF (Ydis) EUR-H1 (abgesichert)	USD	15 %	–	–	Euro Short-Term Rate
S PF (acc) EUR	USD	15 %	179	0,00 %	Euro Short-Term Rate
S PF (acc) EUR-H1 (abgesichert)	USD	15 %	195.090	0,03 %	Euro Short-Term Rate

* Nähere Angaben zu Fondsereignissen siehe Anmerkung 1.

Anmerkung 17 – Ausgleichsprovisionen

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

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

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

Anmerkung 18 – Transaktionen mit verbundenen Unternehmen

Einige Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft sind gleichzeitig leitende Angestellte und/oder Verwaltungsratsmitglieder von einem oder mehreren der verschiedenen Anlageverwalter der Fonds, darunter Franklin Templeton Investments (Brasil) Ltd., Franklin Templeton Investments (Asia) Limited, Templeton Investment Counsel, LLC und Franklin Templeton Institutional, LLC. Sämtliche Transaktionen mit verbundenen Parteien wurden im Rahmen des gewöhnlichen Geschäftsverkehrs und zu normalen Geschäftsbedingungen eingegangen. Die Verwaltungsgebühren, die die Gesellschaft an die Anlageverwalter zahlt, werden in Anmerkung 15 zu diesem Jahresbericht näher erläutert.

Franklin Templeton ist mit keinerlei Brokern verbunden, und während des Geschäftsjahres zum 30. Juni 2025 wurden keine Transaktionen mit verbundenen Brokern abgeschlossen.

In dem am 30. Juni 2025 beendeten Geschäftsjahr musste die Gesellschaft Verwaltungs- und Transferstellengebühren sowie Kosten für Unterhaltung und Service im Zusammenhang mit Franklin Templeton Investment Services S.à r.l. als Verwaltungsgesellschaft und Hauptvertriebsgesellschaft der Fonds tragen.

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

Anmerkung 19 – Besteuerung

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

Anmerkung 19 – Besteuerung (Fortsetzung)

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

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

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

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

Anmerkung 20 – Anteilklassen

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

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

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

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

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

Anteile der Klasse G: Für diese wird kein Ausgabeaufschlag erhoben, sie unterliegen jedoch einer bedingt aufgeschobenen Rücknahmegebühr von bis zu 3,00 %, wenn ein Anleger seine Anteile innerhalb von drei Jahren nach dem Kauf zurücknehmen lässt. Darüber hinaus wird eine Administrationsgebühr von 0,10 % p.a. des jeweiligen durchschnittlichen Nettoinventarwerts sowie eine Servicegebühr von 1,00 % p.a. des jeweiligen durchschnittlichen Nettoinventarwerts erhoben. Diese Gebühren laufen täglich

Anmerkung 20 – Anteilsklassen (Fortsetzung)

auf und werden monatlich abgezogen und an die Hauptvertriebsgesellschaft und/oder andere Parteien gezahlt. Die Anteile der Klasse G werden an dem von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten monatlichen Umwandlungstag bei oder nach Ablauf von 36 Monaten nach ihrem Erwerbsdatum automatisch und kostenlos in Anteile der Klasse A desselben Fonds umgewandelt.

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

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

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

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

Anteile der Klasse Q: Für diese Anteile wird kein Ausgabeaufschlag erhoben, sie unterliegen jedoch einer bedingt aufgeschobenen Rücknahmegebühr von bis zu 3,00 %, wenn ein Anleger seine Anteile innerhalb von drei Jahren nach dem Kauf zurücknehmen lässt. Darüber hinaus wird eine Administrationsgebühr von 0,50 % p.a. des durchschnittlichen Nettoinventarwerts berechnet. Diese Gebühren laufen täglich auf und werden monatlich abgezogen und an die Hauptvertriebsgesellschaft und/oder andere Parteien gezahlt. Anteile der Klasse Q können nur unter bestimmten eingeschränkten Umständen angeboten werden, wie im aktuellen Verkaufsprospekt der Gesellschaft näher beschrieben.

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

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

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

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

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

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

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

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

Anmerkung 20 – Anteilsklassen (Fortsetzung)

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

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

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

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

* Nähere Angaben zu Ereignissen in Bezug auf die Anteilsklasse siehe Anmerkung 1.

Anmerkung 21 – Vergütungen der Verwaltungsratsmitglieder

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

Anmerkung 22 – Rückerstattung von Aufwendungen

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

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

Anmerkung 23 – Sonstige Aufwendungen

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

Anmerkung 24 – Aufstellung der Veränderungen im Anlagenportfolio

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

Anmerkung 25 – Transaktionskosten

Transaktionskosten sind Kosten, die beim Erwerb und Verkauf von finanziellen Vermögenswerten oder Verbindlichkeiten entstehen. Hierzu gehören unter anderem Gebühren und Provisionen, die an Vermittler, Broker und Händler gezahlt werden. Im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 sind der Gesellschaft die folgenden Transaktionskosten entstanden:

Fondsname	Währung	Betrag*
Franklin Alternative Strategies Fund ¹	USD	354.214
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	1.200.721
Franklin Disruptive Commerce Fund	USD	1.807
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	60.521

Anmerkung 25 – Transaktionskosten (Fortsetzung)

Fondsname	Währung	Betrag [#]
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	10.435
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	79.244
Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	–
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund	USD	–
Franklin Euro Government Bond Fund	EUR	1.489
Franklin Euro High Yield Fund	EUR	–
Franklin Euro Short Duration Bond Fund	EUR	19.162
Franklin European Corporate Bond Fund	EUR	29
Franklin European Social Leaders Bond Fund	EUR	34
Franklin European Total Return Fund	EUR	28.323
Franklin Flexible Alpha Bond Fund	USD	6.964
Franklin Genomic Advancements Fund	USD	1.575
Franklin Global Convertible Securities Fund	USD	1.631
Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund	USD	–
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	USD	524.518
Franklin Global Green Bond Fund	EUR	44
Franklin Global Income Fund	USD	18.758
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	58.568
Franklin Global Real Estate Fund	USD	77.131
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	658.839
Franklin Gulf Wealth Bond Fund	USD	–
Franklin High Yield Fund	USD	344
Franklin Income Fund	USD	1.734.607
Franklin India Fund	USD	4.143.366
Franklin Innovation Fund	USD	79.954
Franklin Intelligent Machines Fund	USD	13.154
Franklin MENA Fund	USD	131.704
Franklin Mutual European Fund	EUR	570.126
Franklin Mutual Global Discovery Fund	USD	400.524
Franklin Mutual U.S. Value Fund	USD	137.491
Franklin Natural Resources Fund	USD	152.983
Franklin NextStep Balanced Growth Fund*	USD	2.954
Franklin NextStep Conservative Fund	USD	9.619
Franklin NextStep Growth Fund	USD	6.580
Franklin NextStep Moderate Fund	USD	17.807
Franklin Saudi Arabia Bond Fund*	USD	–
Franklin Sealand China A-Shares Fund	USD	101.598
Franklin Strategic Income Fund	USD	8.185
Franklin Sustainable Global Growth Fund*	USD	127.448
Franklin Technology Fund	USD	1.874.059
Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund	USD	–
Franklin U.S. Government Fund	USD	7.070
Franklin U.S. Low Duration Fund	USD	6.605
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	1.027.990
Martin Currie UK Equity Income Fund	GBP	43.854
Templeton All China Equity Fund	USD	1.358
Templeton Asia Equity Total Return Fund	USD	26.863
Templeton Asian Bond Fund	USD	–
Templeton Asian Growth Fund	USD	3.002.694
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	1.230.149
Templeton BRIC Fund	USD	241.883
Templeton China A-Shares Fund	USD	27.724
Templeton China Fund	USD	454.106
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	28.214
Templeton Emerging Markets Bond Fund	USD	1.086
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	39.978
Templeton Emerging Markets ex-China Fund [†]	USD	4.599
Templeton Emerging Markets Fund	USD	586.171
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	324.738
Templeton Emerging Markets Sustainability Fund	USD	7.518
Templeton European Improvers Fund [†]	EUR	26.752
Templeton European Insights Fund [†]	EUR	506.185
Templeton European Opportunities Fund	EUR	235.944
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	163.049
Templeton Frontier Markets Fund	USD	171.996
Templeton Global Balanced Fund	USD	195.792
Templeton Global Bond (Euro) Fund	EUR	13

Anmerkung 25 – Transaktionskosten (Fortsetzung)

Fondsname	Währung	Betrag [#]
Templeton Global Bond Fund	USD	1.100
Templeton Global Climate Change Fund	EUR	670.726
Templeton Global Fund	USD	1.151.158
Templeton Global High Yield Fund	USD	27
Templeton Global Income Fund	USD	120.173
Templeton Global Leaders Fund [*]	USD	58.589
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	43.868
Templeton Global Total Return Fund	USD	1.599
Templeton Growth (Euro) Fund	EUR	9.973.950
Templeton Japan Fund [*]	JPY	12.053.745
Templeton Latin America Fund	USD	98.876
Templeton Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund [*]	USD	2

^{*} Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1

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

Anmerkung 26 – Ertragsausgleich

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

Anmerkung 27 – Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio, TER), die in Prozent ausgedrückt wird, spiegelt wider, in welchem Verhältnis die annualisierten Gesamtkosten der einzelnen Anteilsklassen zum durchschnittlichen Nettovermögen der einzelnen Anteilsklassen im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 stehen. Der Gesamtbetrag umfasst die Anlageverwaltungsgebühren, Kosten für Unterhaltung und Service, die Verwaltungs- und Transferstellengebühren, die Depotbankgebühren und sonstige Aufwendungen. Die TER enthält jedoch keine Erfolgshonorare, wie sie in der „Gewinn- und Verlustrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens“ zusammengefasst sind.

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

Anmerkung 28 – Weltweite Kreditlinie (Global Credit Facility)

Die Gesellschaft nahm zusammen mit anderen in Europa und den Vereinigten Staaten eingetragenen Investmentfonds, die von Franklin Templeton verwaltet werden (einzeln „der Kreditnehmer“; gemeinsam „die Kreditnehmer“), eine gemeinsame, syndizierte, vorrangige unbesicherte Kreditlinie in der Gesamthöhe von 2.995 Millionen USD auf (weltweite Kreditlinie), um für die Kreditnehmer eine Geldquelle zu schaffen, aus der sie vorübergehend und in Notfällen schöpfen können, wozu auch die Fähigkeit zählt, künftige unvorhergesehene oder ungewöhnlich große Rücknahmeanträge bedienen zu können.

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

Im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 hat die Gesellschaft die weltweite Kreditlinie nicht in Anspruch genommen.

Anmerkung 29 – Abkürzungen

Länder

AGO	Angola	EGY	Ägypten	KAZ	Kasachstan	ROU	Rumänien
ARE	Vereinigte Arabische Emirate	ESP	Spanien	KEN	Kenia	RUS	Russland
ARG	Argentinien	EST	Estland	KHM	Kambodscha	RWA	Ruanda
ARM	Armenien	FIN	Finnland	KOR	Südkorea	SAU	Saudi-Arabien

Anmerkung 29 – Abkürzungen (Fortsetzung)

Länder (Fortsetzung)

AUS	Australien	FRA	Frankreich	KWT	Kuwait	SGP	Singapur
AUT	Österreich	GAB	Gabun	LBN	Libanon	SLV	El Salvador
AZE	Aserbaidzhan	GBR	Vereinigtes Königreich	LKA	Sri Lanka	SP	Supranational
BEL	Belgien	GEO	Georgien	LUX	Luxemburg	SRB	Serbien
BEN	Benin	GGY	Guernsey	MAC	Macau	SVK	Slowakei
BGR	Bulgarien	GHA	Ghana	MÄR	Marokko	SVN	Slowenien
BHS	Bahamas	GRC	Griechenland	MEX	Mexiko	SWE	Schweden
BMU	Bermuda	GRD	Grenada	MNE	Montenegro	SYC	Seychellen
BRA	Brasilien	GTM	Guatemala	MNG	Mongolei	THA	Thailand
CAN	Kanada	HKG	Hongkong	MYS	Malaysia	TTO	Trinidad und Tobago
CHE	Schweiz	HND	Honduras	NAM	Namibia	TUN	Tunesien
CHL	Chile	HRV	Kroatien	NGA	Nigeria	TUR	Türkei
CHN	China	HUN	Ungarn	NLD	Niederlande	TWN	Taiwan
CIV	Elfenbeinküste	IDN	Indonesien	NOR	Norwegen	UGA	Uganda
CMR	Kamerun	Industrie- werte	Indien	NZL	Neuseeland	UKR	Ukraine
COD	Demokratische Republik Kongo	IRL	Irland	OMN	Oman	URY	Uruguay
COL	Kolumbien	IRQ	Irak	PAK	Pakistan	USA	Vereinigte Staaten von Amerika
CRI	Costa Rica	ISL	Island	PAN	Panama	UZB	Usbekistan
CYM	Cayman-Inseln	ISR	Israel	PER	Peru	VEN	Venezuela
CZE	Tschechische Republik	ITA	Italien	PHL	Philippinen	VNM	Vietnam
DEU	Deutschland	JAM	Jamaika	POL	Polen	ZAF	Südafrika
DNK	Dänemark	JEY	Jersey	PRT	Portugal	ZMB	Sambia
DOM	Dominikanische Republik	JOR	Jordanien	PRY	Paraguay		
ECU	Ecuador	JPN	Japan	QAT	Katar		

Währungen

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

Anmerkung 30 – Zusätzliche Informationen

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

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

Anmerkung 31 – Ereignisse nach dem Stichtag

Zusammenlegung von Fonds

- Der Templeton European Opportunities Fund und der Templeton European Improvers Fund sollen am 24. Oktober 2025 zum Templeton European Insights Fund verschmolzen werden.

- Der Templeton European Small-Mid Cap Fund soll am 16. Januar 2026 mit dem Templeton European Insights Fund verschmolzen werden.

Änderung von Fondsnamen

- Der Franklin Global Income Fund wurde mit Wirkung vom 10. Oktober 2025 in Franklin Global Income and Growth Opportunities Fund umbenannt.

- Der Martin Currie UK Equity Income Fund wurde mit Wirkung vom 30. September 2025 in Clearbridge UK Equity Income Fund umbenannt.

- Der Templeton Global Balanced Fund wurde mit Wirkung vom 16. Juli 2025 in Templeton Global Value and Income Fund umbenannt.

- Der Templeton Global Bond (Euro) Fund wurde mit Wirkung vom 30. September 2025 in Templeton Sustainable Global Bond (Euro) Fund umbenannt.

Auflegung von Fonds

Am 13. Oktober 2025 sollen der Franklin Core Global Enhanced Equity Fund und der Franklin Core U.S. Enhanced Equity Fund aufgelegt werden.

Änderung des Namens einer Anteilsklasse

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

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

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2025

Franklin Alternative Strategies Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Raumfahrt u. Verteidigung				
10.357	Boeing Co. (The)	USA	USD	2.170.102	0,41
24.080	Triumph Group, Inc.	USA	USD	620.060	0,12
				2.790.162	0,53
	Fahrzeugkomponenten				
158.600	Dowlais Group plc	GBR	GBP	145.313	0,03
				145.313	0,03
	Automobile				
10.206	Bayerische Motoren Werke AG	DEU	EUR	908.940	0,17
				908.940	0,17
	Biotechnologie				
6.061	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	1.976.432	0,38
3.264	Argenx SE, ADR	NLD	USD	1.799.182	0,34
122.012	Arcutis Biotherapeutics, Inc.	USA	USD	1.710.608	0,33
3.742	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	1.665.938	0,32
13.210	Neurocrine Biosciences, Inc.	USA	USD	1.660.365	0,32
13.491	Gilead Sciences, Inc.	USA	USD	1.495.747	0,28
14.667	Insmed, Inc.	USA	USD	1.476.087	0,28
23.138	Kymera Therapeutics, Inc.	USA	USD	1.009.742	0,19
30.073	Crinetics Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	864.899	0,16
49.636	Apellis Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	859.199	0,16
26.299	Vaxcyte, Inc.	USA	USD	854.980	0,16
25.379	Xenon Pharmaceuticals, Inc.	CAN	USD	794.363	0,15
21.381	Scholar Rock Holding Corp.	USA	USD	757.315	0,14
4.459	Natera, Inc.	USA	USD	753.303	0,14
40.951	Newamsterdam Pharma Co. NV	NLD	USD	741.623	0,14
16.498	Apogee Therapeutics, Inc.	USA	USD	716.508	0,14
36.541	Traverse Therapeutics, Inc.	USA	USD	540.807	0,10
10.010	SpringWorks Therapeutics, Inc.	USA	USD	470.370	0,09
7.411	Akero Therapeutics, Inc.	USA	USD	395.451	0,08
7.583	MoonLake Immunotherapeutics 'A'	USA	USD	357.918	0,07
1.994	Blueprint Medicines Corp.	USA	USD	255.591	0,05
5.713	Metsera, Inc.	USA	USD	162.535	0,03
14.099	Sage Therapeutics, Inc.	USA	USD	128.583	0,03
				21.447.546	4,08
	Baumaterialien				
21.058	Johnson Controls International plc	USA	USD	2.224.146	0,42
				2.224.146	0,42
	Kapitalmärkte				
53.951	CI Financial Corp.	CAN	CAD	1.255.522	0,24
11.083	Live Oak Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	118.588	0,02
10.273	M3-Brigade Acquisition V Corp. 'A'	USA	USD	115.982	0,02
11.095	Roman DBDR Acquisition Corp. II	USA	USD	114.389	0,02
11.095	NewHold Investment Corp. III 'A'	USA	USD	112.836	0,02
11.095	Hennessy Capital Investment Corp. VII	USA	USD	112.725	0,02
10.273	Silverbox Corp. IV 'A'	USA	USD	112.592	0,02
11.095	Artius II Acquisition, Inc. 'A'	USA	USD	112.281	0,02
8.126	Aldel Financial II, Inc.	USA	USD	85.242	0,02
7.303	GP-Act III Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	77.047	0,02
7.112	Bold Eagle Acquisition Corp. 'A'	USA	USD	74.463	0,01
5.455	Oaktree Acquisition Corp. III Life Sciences 'A'	USA	USD	57.168	0,01
5.043	Legato Merger Corp. III	USA	USD	53.859	0,01
2.693	Haymaker Acquisition Corp. 4	USA	USD	29.892	0,01
1.913	Cantor Equity Partners I, Inc. 'A'	USA	USD	22.765	0,01
45	Coinbase Global, Inc. 'A'	USA	USD	15.772	–
1.424	Churchill Capital Corp. IX	USA	USD	14.981	–
514	Perceptive Capital Solutions Corp. 'A'	USA	USD	5.454	–
				2.491.558	0,47
	Chemikalien				
7.502	Air Products and Chemicals, Inc.	USA	USD	2.116.014	0,40
19.001	Covestro AG	DEU	EUR	1.351.887	0,26

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
8.773	Celanese Corp. 'A'	USA	USD	485.410	0,09
				3.953.311	0,75
	Kommunikationsausrüstung				
68.059	CommScope Holding Co., Inc.	USA	USD	563.528	0,11
163.228	Spirent Communications plc	GBR	GBP	436.907	0,08
53	Applied Optoelectronics, Inc.	USA	USD	1.362	–
				1.001.797	0,19
	Bau- u. Ingenieurwesen				
12.289	MasTec, Inc.	USA	USD	2.094.414	0,40
3.433	Quanta Services, Inc.	USA	USD	1.297.949	0,25
				3.392.363	0,65
	Verbraucher Kredite				
11	Qifu Technology, Inc., ADR 'A'	CHN	USD	477	–
				477	–
	Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel				
32.829	Albertsons Cos., Inc. 'A'	USA	USD	706.152	0,13
				706.152	0,13
	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen				
42.300	Frontier Communications Parent, Inc.	USA	USD	1.539.720	0,29
66	AST SpaceMobile, Inc. 'A'	USA	USD	3.084	–
				1.542.804	0,29
	Stromversorger				
9.669	Constellation Energy Corp.	USA	USD	3.120.766	0,59
28.989	Xcel Energy, Inc.	USA	USD	1.974.151	0,38
26.383	NextEra Energy, Inc.	USA	USD	1.831.508	0,35
36.042	PPL Corp.	USA	USD	1.221.463	0,23
26.394	Exelon Corp.	USA	USD	1.146.028	0,22
8.445	Entergy Corp.	USA	USD	701.948	0,13
10.468	Edison International	USA	USD	540.149	0,10
3.169	NRG Energy, Inc.	USA	USD	508.878	0,10
30.499	PG&E Corp.	USA	USD	425.156	0,08
				11.470.047	2,18
	Elektrogeräte				
2.735	GE Vernova, Inc.	USA	USD	1.447.225	0,28
60.705	Mitsubishi Electric Corp.	JPN	JPY	1.305.702	0,25
108.030	Enovix Corp.	USA	USD	1.117.030	0,21
54.839	Array Technologies, Inc.	USA	USD	323.550	0,06
5.187	Fujikura Ltd.	JPN	JPY	272.865	0,05
3.862	Eos Energy Enterprises, Inc.	USA	USD	19.774	–
83	Bloom Energy Corp. 'A'	USA	USD	1.985	–
				4.488.131	0,85
	Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten				
2.810	Zebra Technologies Corp. 'A'	USA	USD	866.492	0,16
2.511	Spectris plc	GBR	GBP	132.324	0,03
12	Amphenol Corp. 'A'	USA	USD	1.185	–
				1.000.001	0,19
	Energie – Ausrüstung u. Dienstleistungen				
7.561	Nabors Industries Ltd.	USA	USD	211.859	0,04
				211.859	0,04
	Unterhaltung				
41.317	Warner Bros Discovery, Inc.	USA	USD	473.493	0,09
				473.493	0,09
	Aktien-Immobilienfonds (REITs)				
177.263	Warehouse REIT plc, Reg. S	GBR	GBP	274.952	0,05
25.802	InterRent Real Estate Investment Trust	CAN	CAD	256.172	0,05
				531.124	0,10
	Lebensmittel				
15.883	Kellanova	USA	USD	1.263.175	0,24
29.650	JBS NV 'A'	USA	USD	433.187	0,08
				1.696.362	0,32
	Bodentransport				
240	Uber Technologies, Inc.	USA	USD	22.392	0,01
				22.392	0,01

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
Medizintechnik und -ausstattung					
23.666	Edwards Lifesciences Corp.	USA	USD	1.850.918	0,35
24.393	GE HealthCare Technologies, Inc.	USA	USD	1.806.790	0,34
2.333	Intuitive Surgical, Inc.	USA	USD	1.267.776	0,24
13.387	Dexcom, Inc.	USA	USD	1.168.551	0,22
60.255	Tandem Diabetes Care, Inc.	USA	USD	1.123.153	0,22
7.525	Straumann Holding AG	CHE	CHF	984.945	0,19
6.921	Abbott Laboratories	USA	USD	941.325	0,18
				<u>9.143.458</u>	<u>1,74</u>
Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen					
15.622	Guardant Health, Inc.	USA	USD	812.969	0,16
6.409	GeneDx Holdings Corp. 'A'	USA	USD	591.615	0,11
8.559	CVS Health Corp.	USA	USD	590.400	0,11
2.617	Amedisys, Inc.	USA	USD	257.487	0,05
75.473	Community Health Systems, Inc.	USA	USD	256.608	0,05
25	Fresenius Medical Care AG	DEU	EUR	1.436	–
				<u>2.510.515</u>	<u>0,48</u>
Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren					
50.429	Everi Holdings, Inc.	USA	USD	718.109	0,14
22.134	PlayAGS, Inc.	USA	USD	276.453	0,05
56.738	Deliveroo plc, Reg. S 'A', 144A	GBR	GBP	136.968	0,03
				<u>1.131.530</u>	<u>0,22</u>
Unabhängige Energie- und erneuerbare Elektrizitätsproduzenten					
136.003	Innergex Renewable Energy, Inc.	CAN	CAD	1.370.267	0,26
85.621	XPLR Infrastructure LP	USA	USD	702.092	0,13
				<u>2.072.359</u>	<u>0,39</u>
Industriekonzerne					
14.113	3M Co.	USA	USD	2.148.563	0,41
5.684	Siemens AG	DEU	EUR	1.459.982	0,28
				<u>3.608.545</u>	<u>0,69</u>
Versicherungen					
212.857	Direct Line Insurance Group plc	GBR	GBP	897.643	0,17
				<u>897.643</u>	<u>0,17</u>
Interaktive Medien u. Dienstleistungen					
4.277	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	275.591	0,05
46	Ziff Davis, Inc.	USA	USD	1.393	–
				<u>276.984</u>	<u>0,05</u>
IT-Dienste					
1.805	Datagroup SE	DEU	EUR	131.536	0,02
12.110	BigBear.ai Holdings, Inc.	USA	USD	82.227	0,02
6.397	Applied Digital Corp.	USA	USD	64.418	0,01
				<u>278.181</u>	<u>0,05</u>
Biowissenschaften – Hilfsmittel u. Dienstleistungen					
55.442	Stevanato Group SpA	ITA	USD	1.354.448	0,26
1.873	Lonza Group AG	CHE	CHF	1.339.501	0,25
13.699	Revvity, Inc.	USA	USD	1.324.967	0,25
9.652	Agilent Technologies, Inc.	USA	USD	1.139.033	0,22
1.400	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USA	USD	567.644	0,11
1.871	Danaher Corp.	USA	USD	369.597	0,07
				<u>6.095.190</u>	<u>1,16</u>
Maschinen					
6.255	IHI Corp.	JPN	JPY	676.564	0,13
16.451	FANUC Corp.	JPN	JPY	446.600	0,08
				<u>1.123.164</u>	<u>0,21</u>
Medien					
122.139	Altice USA, Inc. 'A'	USA	USD	261.378	0,05
168.477	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	USA	USD	197.118	0,04
				<u>458.496</u>	<u>0,09</u>
Metalle u. Bergbau					
359	Fortuna Mining Corp.	CAN	USD	2.348	–
				<u>2.348</u>	<u>–</u>
Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe					
9.063	Golar LNG Ltd.	CMR	USD	373.305	0,07

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
281.052	PetroChina Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	242.204	0,05
1.510	Hess Corp.	USA	USD	209.196	0,04
				824.705	0,16
	Passagierfluggesellschaften				
144	JetBlue Airways Corp.	USA	USD	609	–
				609	–
	Pharmazie				
9.628	UCB SA	BEL	EUR	1.894.384	0,36
2.408	Eli Lilly & Co.	USA	USD	1.877.108	0,36
17.944	Verona Pharma plc, ADR	GBR	USD	1.697.144	0,32
20.272	Novo Nordisk A/S, ADR	DNK	USD	1.399.174	0,27
28.718	Tarsus Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	1.163.366	0,22
15.391	AstraZeneca plc, ADR	GBR	USD	1.075.523	0,20
346	Innoviva, Inc.	USA	USD	6.951	–
65	ANI Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	4.241	–
				9.117.891	1,73
	Fachdienstleistungen				
9.759	UL Solutions, Inc. 'A'	USA	USD	711.041	0,14
75.047	Dun & Bradstreet Holdings, Inc.	USA	USD	682.177	0,13
				1.393.218	0,27
	Halbleiter u. Halbleiterausrüstung				
12.852	SolarEdge Technologies, Inc.	USA	USD	262.181	0,05
130	Veeco Instruments, Inc.	USA	USD	2.641	–
				264.822	0,05
	Software				
10.569	Informatica, Inc. 'A'	USA	USD	257.355	0,05
9.446	Bitdeer Technologies Group 'A'	USA	USD	108.440	0,02
16	Tyler Technologies, Inc.	USA	USD	9.485	–
461	Core Scientific, Inc.	USA	USD	7.869	–
61	Alkami Technology, Inc.	USA	USD	1.839	–
218	Aurora Innovation, Inc. 'A'	USA	USD	1.142	–
17	Terawulf, Inc.	USA	USD	75	–
				386.205	0,07
	Facheinzelhandel				
4.798	Douglas AG	DEU	EUR	59.479	0,01
				59.479	0,01
	Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte				
6.402	Super Micro Computer, Inc.	USA	USD	313.762	0,06
				313.762	0,06
	Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter				
5.406	Skechers USA, Inc. 'A'	USA	USD	341.119	0,07
				341.119	0,07
	Wasserversorger				
48	American Water Works Co., Inc.	USA	USD	6.677	–
				6.677	–
	Mobilfunkdienstleistungen				
1.568	Freenet AG	DEU	EUR	51.116	0,01
				51.116	0,01
	AKTIEN INSGESAMT			100.855.994	19,17
	OPTIONSSCHEINE				
	Raumfahrt u. Verteidigung				
3.039	Satelloptic, Inc. 25.01.2027	USA	USD	1.284	–
				1.284	–
	Kapitalmärkte				
7.316	Southport Acquisition Corp. 24.05.2028	USA	USD	1.828	–
2.354	Nabors Energy Transition Corp. II 05.09.2028	USA	USD	1.118	–
5.201	Target Global Acquisition I Corp. 31.12.2027	ISR	USD	131	–
				3.077	–
	Chemikalien				
24.092	Danimer Scientific, Inc. 15.07.2025	USA	USD	14	–
				14	–

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
1.058	Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren HomeToGo SE 31.12.2025	LUX	EUR	1	–
				1	–
355	IT-Dienste Brand Engagement Network, Inc. 14.03.2029	USA	USD	11	–
				11	–
266	Fachdienstleistungen Falcon's Beyond Global, Inc. 01.09.2027	USA	USD	189	–
				189	–
	OPTIONSSCHEINE INSGESAMT			4.576	–
	ANLEIHEN				
	Wandelanleihen				
2.100.000	Delivery Hero SE, Reg. S 3,25 % 21.02.2030	KOR	EUR	2.365.591	0,45
700.000	Just Eat Takeaway.com NV, Reg. S 1,25 % 30.04.2026	GBR	EUR	815.190	0,16
800.000	Flight Centre Travel Group Ltd., Reg. S 1,625 % 01.11.2028	AUS	AUD	513.489	0,10
198.000	MicroStrategy, Inc. 2,25 % 15.06.2032	USA	USD	425.997	0,08
200.000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Reg. S 0,875 % 22.07.2029	CHN	USD	255.150	0,05
400.600	Comcast Holdings Corp. 2 % 15.10.2029	USA	USD	248.773	0,05
224.000	Peloton Interactive, Inc. 0 % 15.02.2026	USA	USD	216.720	0,04
200.000	Telix Pharmaceuticals Ltd., Reg. S 2,375 % 30.07.2029	AUS	AUD	165.689	0,03
200.000	Flight Centre Travel Group Ltd., Reg. S 2,5 % 17.11.2027	AUS	AUD	128.767	0,02
100.000	Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 0 % 11.03.2028	DEU	EUR	125.006	0,02
100.000	Pharming Group NV, Reg. S 4,5 % 25.04.2029	NLD	EUR	122.957	0,02
100.000	ams-OSRAM AG, Reg. S 2,125 % 03.11.2027	AUT	EUR	111.175	0,02
142.000	Rogers Sugar, Inc. 6 % 30.06.2030	CAN	CAD	108.960	0,02
91.000	Microchip Technology, Inc. 0,75 % 01.06.2030	USA	USD	89.817	0,02
68.000	Alarm.com Holdings, Inc. 2,25 % 01.06.2029	USA	USD	66.134	0,01
44.000	Super Micro Computer, Inc. 3,5 % 01.03.2029	USA	USD	46.068	0,01
62.000	StorageVault Canada, Inc., 144A 5 % 31.03.2028	CAN	CAD	44.596	0,01
30.000	BlackLine, Inc. 1 % 01.06.2029	USA	USD	32.012	0,01
13.000	Haemonetics Corp. 2,5 % 01.06.2029	USA	USD	12.964	–
11.000	Expedia Group, Inc. 0 % 15.02.2026	USA	USD	10.719	–
7.000	Lyft, Inc. 0,625 % 01.03.2029	USA	USD	7.497	–
				5.913.271	1,12
	Unternehmensanleihen				
1.157.000	Jerrold Finco plc, Reg. S 7,875 % 15.04.2030	GBR	GBP	1.638.584	0,31
1.075.000	Ardonagh Finco Ltd., Reg. S 6,875 % 15.02.2031	GBR	EUR	1.304.340	0,25
673.011	Yinson Boronia Production BV, Reg. S 8,947 % 31.07.2042	BRA	USD	717.118	0,14
500.000	Jerrold Finco plc, Reg. S 7,5 % 15.06.2031	GBR	GBP	695.907	0,13
412.000	Kane Bidco Ltd., Reg. S 6,5 % 15.02.2027	GBR	GBP	572.583	0,11
412.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7,5 % 15.05.2030	DEU	EUR	496.218	0,09
300.000	Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 9,125 % 27.10.2031	LUX	GBP	421.803	0,08
200.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7,125 % 15.06.2031	DEU	EUR	237.444	0,04
562.000	Credicorp Capital Sociedad Titulizadora SA, Reg. S, 144A 10,1 % 15.12.2043	PER	PEN	167.370	0,03
134.000	Whirlpool Corp. 6,5 % 15.06.2033	USA	USD	134.555	0,03
100.000	X3G Mergeco SpA, Reg. S 7 % 15.05.2030	ITA	EUR	113.844	0,02
				6.499.766	1,23
	Staats- und Kommunalanleihen				
11.000.000	US Treasury Bill 0 % 22.07.2025	USA	USD	10.973.326	2,08
7.000.000	US Treasury Bill 0 % 24.07.2025	USA	USD	6.981.396	1,33
5.000.000	US Treasury Bill 0 % 17.07.2025	USA	USD	4.990.811	0,95
3.348.000	US Treasury Note 4 % 31.03.2030	USA	USD	3.379.911	0,64
53.487.000	Südafrikanische Staatsanleihe 8,5 % 31.01.2037	ZAF	ZAR	2.633.786	0,50
2.000.000	US Treasury Bill 0 % 07.08.2025	USA	USD	1.991.273	0,38
2.000.000	US Treasury Bill 0 % 11.09.2025	USA	USD	1.983.066	0,38
2.471.079	Provincia de Buenos Aires, Reg. S 6,625 % 01.09.2037	ARG	USD	1.782.266	0,34
4.795.000	Peru Bonos de Tesoreria, Reg. S, 144A 7,3 % 12.08.2033	PER	PEN	1.474.210	0,28
1.898.974	Ecuadorianische Staatsanleihe, Reg. S 5,5 % 31.07.2035	ECU	USD	1.382.909	0,26
1.218.000	Nigerianische Staatsanleihe, Reg. S 10,375 % 09.12.2034	NGA	USD	1.284.110	0,24
1.382.601	Sambische Staatsanleihe, Reg. S 5,75 % 30.06.2033	ZMB	USD	1.272.868	0,24
19.863.000.000	Indonesische Staatsanleihe 7,125 % 15.06.2038	IDN	IDR	1.249.772	0,24
1.020.000	Türkei Staatsanleihe 7,25 % 29.05.2032	TUR	USD	1.025.122	0,19

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
1.000.000	US Treasury Bill 0 % 05.08.2025	USA	USD	995.868	0,19
969.000	Pakistanische Staatsanleihe, Reg. S 6 % 08.04.2026	PAK	USD	955.289	0,18
3.580.800.000	Kolumbianische Titulos de Tesoreria 13,25 % 09.02.2033	COL	COP	919.138	0,17
925.000	Kolumbianische Staatsanleihe 8,375 % 07.11.2054	COL	USD	881.340	0,17
50.600.000	Staatsanleihe der Dominikanischen Republik, Reg. S 10,75 % 01.06.2036	DOM	DOP	880.028	0,17
878.000	Kolumbianische Staatsanleihe 8,75 % 14.11.2053	COL	USD	871.722	0,17
870.000	Kolumbianische Staatsanleihe 7,75 % 07.11.2036	COL	USD	852.121	0,16
846.000	Ecopetrol SA 7,75 % 01.02.2032	COL	USD	831.937	0,16
5.834.000.000	Paraguayische Staatsanleihe, Reg. S 8,5 % 04.03.2035	PRY	PYG	706.604	0,13
957.000	Ecuadorianische Staatsanleihe, Reg. S 0 % 31.07.2030	ECU	USD	694.351	0,13
622.000	Italienische Staatsanleihe 1,25 % 17.02.2026	ITA	USD	610.531	0,12
2.079.000	Peru Bonos de Tesoreria, Reg. S, 144A 6,85 % 12.08.2035	PER	PEN	604.380	0,11
619.536	Ghanaische Staatsanleihe, Reg. S 0 % 03.07.2026	GHA	USD	602.038	0,11
590.000	Südafrikanische Staatsanleihe, Reg. S 7,95 % 19.11.2054	ZAF	USD	563.984	0,11
453.000	Tunesische Staatsanleihe, Reg. S 6,375 % 15.07.2026	TUN	EUR	528.445	0,10
650.320	Argentinische Staatsanleihe 0,75 % 09.07.2030	ARG	USD	520.256	0,10
385.000	Staatsanleihe von El Salvador, Reg. S 9,65 % 21.11.2054	SLV	USD	397.513	0,08
6.977.000	Südafrikanische Staatsanleihe 8,875 % 28.02.2035	ZAF	ZAR	368.961	0,07
531.852	Sambische Staatsanleihe, Reg. S 0,5 % 31.12.2053	ZMB	USD	366.400	0,07
3.500.000	Argentinische Staatsanleihe, FRN 0 % 15.12.2035	ARG	EUR	365.814	0,07
18.950.000	Staatsanleihe der Dominikanischen Republik, Reg. S 11,25 % 15.09.2035	DOM	DOP	337.789	0,06
325.000	Pakistanische Staatsanleihe, Reg. S 6,875 % 05.12.2027	PAK	USD	307.610	0,06
8.638.000	Argentinische Staatsanleihe, FRN 0 % 15.12.2035	ARG	USD	297.579	0,06
287.000	Staatsanleihe von El Salvador, Reg. S 9,5 % 15.07.2052	SLV	USD	295.251	0,06
12.497.000	Türkische Staatsanleihe 26,2 % 05.10.2033	TUR	TRY	290.272	0,05
1.856.400.000	Kolumbianische Titulos De Tesoreria 7,25 % 26.10.2050	COL	COP	273.052	0,05
230.000	Istanbul Metropolitan Municipality, Reg. S 10,5 % 06.12.2028	TUR	USD	247.289	0,05
8.026.000	Türkische Staatsanleihe 31,08 % 08.11.2028	TUR	TRY	190.516	0,04
194.799	SriLankische Staatsanleihe, Reg. S 3,6 % 15.02.2038	LKA	USD	158.628	0,03
175.759	SriLankische Staatsanleihe, Reg. S 3,35 % 15.03.2033	LKA	USD	142.300	0,03
465.000	Venezuelanische Staatsanleihe, Reg. S 11,75 % 21.10.2026	VEN	USD	93.976	0,02
118.677	SriLankische Staatsanleihe, Reg. S 3,6 % 15.06.2035	LKA	USD	81.699	0,02
89.604	SriLankische Staatsanleihe, Reg. S 3,1 % 15.01.2030	LKA	USD	80.084	0,02
82.744	SriLankische Staatsanleihe, Reg. S 4 % 15.04.2028	LKA	USD	77.883	0,01
125.000	Libanon Staatsanleihe, Reg. S 6,75 % 29.11.2027	LBN	USD	23.794	–
				58.819.268	11,18
	Supranational				
211.870.000	European Bank for Reconstruction & Development 0 % 11.07.2036	SP	TRY	403.574	0,08
				403.574	0,08
	ANLEIHEN INSGESAMT			71.635.879	13,61
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN				
	BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			172.496.449	32,78
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN				
	GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	AKTIEN				
	Finanzdienstleistungen				
19.011	FHLMC, FRN Vorzugspapier 8,375 %	USA	USD	270.907	0,05
5.487	FNMA, FRN Vorzugspapier 8,25 %	USA	USD	82.305	0,02
				353.212	0,07
	AKTIEN INSGESAMT			353.212	0,07
	ANLEIHEN				
	Wandelanleihen				
1.038.000	Dayforce, Inc. 0,25 % 15.03.2026	USA	USD	1.003.746	0,19
888.000	Marrriott Vacations Worldwide Corp. 0 % 15.01.2026	USA	USD	860.008	0,16
836.000	Jazz Investments I Ltd. 2 % 15.06.2026	USA	USD	847.077	0,16
850.000	Dexcom, Inc. 0,25 % 15.11.2025	USA	USD	837.037	0,16
693.413	EchoStar Corp. 3,875 % 30.11.2030	USA	USD	818.227	0,16
800.000	Match Group Financeco 2, Inc., 144A 0,875 % 15.06.2026	USA	USD	774.800	0,15
794.000	Repay Holdings Corp., 144A 0 % 01.02.2026	USA	USD	764.225	0,15
646.000	PTC Therapeutics, Inc. 1,5 % 15.09.2026	USA	USD	746.534	0,14
763.000	DigitalOcean Holdings, Inc. 0 % 01.12.2026	USA	USD	714.340	0,14
693.000	Okta, Inc. 0,125 % 01.09.2025	USA	USD	689.535	0,13

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
698.000	Snap, Inc. 0,75 % 01.08.2026	USA	USD	669.228	0,13
616.000	Dropbox, Inc. 0 % 01.03.2026	USA	USD	611.996	0,12
565.000	GameStop Corp., 144A 0 % 15.06.2032	USA	USD	607.940	0,12
464.000	WisdomTree, Inc., 144A 3,25 % 15.08.2029	USA	USD	537.283	0,10
504.000	Mitek Systems, Inc. 0,75 % 01.02.2026	USA	USD	495.742	0,09
522.000	Pebblebrook Hotel Trust 1,75 % 15.12.2026	USA	USD	494.638	0,09
390.000	Q2 Holdings, Inc. 0,75 % 01.06.2026	USA	USD	464.685	0,09
479.000	MGP Ingredients, Inc. 1,875 % 15.11.2041	USA	USD	453.254	0,09
448.000	Pacira BioSciences, Inc. 0,75 % 01.08.2025	USA	USD	445.223	0,08
457.000	Upstart Holdings, Inc. 0,25 % 15.08.2026	USA	USD	434.150	0,08
466.000	Confluent, Inc. 0 % 15.01.2027	USA	USD	431.050	0,08
471.000	Guardant Health, Inc. 0 % 15.11.2027	USA	USD	428.322	0,08
424.000	LCI Industries, 144A 3 % 01.03.2030	USA	USD	425.590	0,08
389.000	PROS Holdings, Inc., 144A 2,5 % 01.07.2030	USA	USD	420.736	0,08
367.000	ANI Pharmaceuticals, Inc., 144A 2,25 % 01.09.2029	USA	USD	416.374	0,08
386.000	Cracker Barrel Old Country Store, Inc., 144A 1,75 % 15.09.2030	USA	USD	410.607	0,08
475.000	RealReal, Inc. (The) 4 % 15.02.2031	USA	USD	376.913	0,07
366.000	Summit Hotel Properties, Inc. 1,5 % 15.02.2026	USA	USD	355.020	0,07
350.000	Q2 Holdings, Inc. 0,125 % 15.11.2025	USA	USD	345.450	0,07
289.000	Cloudflare, Inc. 0 % 15.08.2026	USA	USD	342.422	0,06
352.000	Verint Systems, Inc. 0,25 % 15.04.2026	USA	USD	338.448	0,06
311.000	Cheesecake Factory, Inc. (The), 144A 2 % 15.03.2030	USA	USD	337.824	0,06
320.000	Encore Capital Group, Inc. 3,25 % 01.10.2025	USA	USD	336.110	0,06
337.000	Unity Software, Inc. 0 % 15.11.2026	USA	USD	315.432	0,06
208.000	Bloom Energy Corp. 3 % 01.06.2028	USA	USD	308.152	0,06
283.000	GameStop Corp., 144A 0 % 01.04.2030	USA	USD	306.347	0,06
294.000	Akamai Technologies, Inc., 144A 0,25 % 15.05.2033	USA	USD	305.025	0,06
332.000	Etsy, Inc. 0,25 % 15.06.2028	USA	USD	285.769	0,05
165.000	Astronics Corp., 144A 5,5 % 15.03.2030	USA	USD	284.823	0,05
266.000	Xometry, Inc., 144A 0,75 % 15.06.2030	USA	USD	271.554	0,05
269.000	Mesa Laboratories, Inc. 1,375 % 15.08.2025	USA	USD	267.519	0,05
253.000	Alphatec Holdings, Inc., 144A 0,75 % 15.03.2030	USA	USD	256.878	0,05
264.000	Affirm Holdings, Inc. 0 % 15.11.2026	USA	USD	248.556	0,05
151.000	Upstart Holdings, Inc., 144A 2 % 01.10.2029	USA	USD	247.640	0,05
351.000	Comcast Holdings Corp. 2 % 15.11.2029	USA	USD	245.700	0,05
249.000	Travere Therapeutics, Inc. 2,5 % 15.09.2025	USA	USD	245.564	0,05
239.000	Ziff Davis, Inc. 1,75 % 01.11.2026	USA	USD	227.946	0,04
151.000	Groupon, Inc., 144A 6,25 % 15.03.2027	USA	USD	210.780	0,04
137.000	Semtech Corp. 1,625 % 01.11.2027	USA	USD	197.682	0,04
191.000	Alphatec Holdings, Inc. 0,75 % 01.08.2026	USA	USD	189.397	0,04
182.000	Cracker Barrel Old Country Store, Inc. 0,625 % 15.06.2026	USA	USD	174.265	0,03
167.000	Xometry, Inc. 1 % 01.02.2027	USA	USD	169.505	0,03
153.000	A10 Networks, Inc., 144A 2,75 % 01.04.2030	USA	USD	164.467	0,03
164.000	BioMarin Pharmaceutical, Inc. 1,25 % 15.05.2027	USA	USD	154.988	0,03
151.000	Penguin Solutions, Inc., 144A 2 % 15.08.2030	USA	USD	149.942	0,03
144.000	Alarm.com Holdings, Inc. 0 % 15.01.2026	USA	USD	140.400	0,03
139.000	JBT Marel Corp. 0,25 % 15.05.2026	USA	USD	138.597	0,03
139.000	Bentley Systems, Inc. 0,125 % 15.01.2026	USA	USD	138.583	0,03
150.000	Snap, Inc. 0 % 01.05.2027	USA	USD	136.123	0,03
1.235.000	Liberty Interactive LLC 3,75 % 15.02.2030	USA	USD	135.850	0,03
134.000	Guess?, Inc. 3,75 % 15.04.2028	USA	USD	127.367	0,02
137.000	Block, Inc. 0,25 % 01.11.2027	USA	USD	122.786	0,02
98.000	Silvercorp Metals, Inc., 144A 4,75 % 15.12.2029	CHN	USD	121.275	0,02
165.000	Opendoor Technologies, Inc., 144A 7 % 15.05.2030	USA	USD	120.037	0,02
67.000	Core Scientific, Inc., 144A 3 % 01.09.2029	USA	USD	115.642	0,02
90.000	Fortuna Mining Corp. 3,75 % 30.06.2029	CAN	USD	114.084	0,02
93.000	Coinbase Global, Inc. 0,5 % 01.06.2026	USA	USD	107.601	0,02
107.000	LCI Industries 1,125 % 15.05.2026	USA	USD	103.335	0,02
100.000	fuboTV, Inc. 3,25 % 15.02.2026	USA	USD	97.800	0,02
93.000	Cheesecake Factory, Inc. (The) 0,375 % 15.06.2026	USA	USD	95.697	0,02
79.000	ON Semiconductor Corp. 0 % 01.05.2027	USA	USD	93.824	0,02
103.000	Dynavax Technologies Corp., 144A 2 % 15.03.2030	USA	USD	93.665	0,02
89.000	Qifu Technology, Inc., 144A 0,5 % 01.04.2030	CHN	USD	87.532	0,02
71.000	Lumentum Holdings, Inc. 0,5 % 15.12.2026	USA	USD	83.763	0,02
63.000	Alnylam Pharmaceuticals, Inc. 1 % 15.09.2027	USA	USD	81.994	0,02
87.000	Bridgebio Pharma, Inc. 2,25 % 01.02.2029	USA	USD	81.432	0,02

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
100.000	RealReal, Inc. (The) 1 % 01.03.2028	USA	USD	78.999	0,01
75.000	American Water Capital Corp. 3,625 % 15.06.2026	USA	USD	75.667	0,01
73.000	Golar LNG Ltd., 144A 2,75 % 15.12.2030	CMR	USD	75.099	0,01
79.000	Encore Capital Group, Inc. 4 % 15.03.2029	USA	USD	74.556	0,01
71.000	Integer Holdings Corp., 144A 1,875 % 15.03.2030	USA	USD	74.124	0,01
58.000	Vertex, Inc. 0,75 % 01.05.2029	USA	USD	69.630	0,01
74.000	Teladoc Health, Inc. 1,25 % 01.06.2027	USA	USD	68.435	0,01
53.000	Shift4 Payments, Inc. 0 % 15.12.2025	USA	USD	67.178	0,01
63.000	Hims & Hers Health, Inc., 144A 0 % 15.05.2030	USA	USD	66.213	0,01
66.000	Rexford Industrial Realty LP, 144A 4,375 % 15.03.2027	USA	USD	65.505	0,01
588.000	Liberty Interactive LLC 4 % 15.11.2029	USA	USD	64.680	0,01
66.000	Oktta, Inc. 0,375 % 15.06.2026	USA	USD	63.294	0,01
38.000	PAR Technology Corp. 2,875 % 15.04.2026	USA	USD	62.439	0,01
240.000	Inotiv, Inc. 3,25 % 15.10.2027	USA	USD	58.500	0,01
48.000	Alkami Technology, Inc., 144A 1,5 % 15.03.2030	USA	USD	56.616	0,01
59.000	CONMED Corp. 2,25 % 15.06.2027	USA	USD	56.048	0,01
51.000	Affirm Holdings, Inc., 144A 0,75 % 15.12.2029	USA	USD	54.034	0,01
59.000	Redfin Corp. 0,5 % 01.04.2027	USA	USD	53.253	0,01
47.000	Super Micro Computer, Inc., 144A 0 % 15.06.2030	USA	USD	52.828	0,01
50.000	BlackLine, Inc. 0 % 15.03.2026	USA	USD	48.190	0,01
46.000	Nice Ltd. 0 % 15.09.2025	ISR	USD	45.541	0,01
42.000	Grab Holdings Ltd., Reg. S 0 % 15.06.2030	SGP	USD	44.932	0,01
50.000	Immunocore Holdings plc 2,5 % 01.02.2030	GBR	USD	43.366	0,01
45.000	Rapid7, Inc. 0,25 % 15.03.2027	USA	USD	41.962	0,01
41.000	Porch Group, Inc., 144A 6,75 % 01.10.2028	USA	USD	40.975	0,01
43.000	Marriott Vacations Worldwide Corp. 3,25 % 15.12.2027	USA	USD	40.140	0,01
40.000	Capital Southwest Corp. 5,125 % 15.11.2029	USA	USD	39.525	0,01
22.000	Mirum Pharmaceuticals, Inc. 4 % 01.05.2029	USA	USD	39.066	0,01
33.000	Eos Energy Enterprises, Inc., 144A 6,75 % 15.06.2030	USA	USD	37.306	0,01
40.000	ON Semiconductor Corp. 0,5 % 01.03.2029	USA	USD	37.118	0,01
35.000	Unity Software, Inc., 144A 0 % 15.03.2030	USA	USD	35.858	0,01
33.000	Shake Shack, Inc. 0 % 01.03.2028	USA	USD	35.413	0,01
35.000	PAR Technology Corp., 144A 1 % 15.01.2030	USA	USD	35.066	0,01
35.000	Envista Holdings Corp. 1,75 % 15.08.2028	USA	USD	32.572	0,01
36.000	Etsy, Inc. 0,125 % 01.09.2027	USA	USD	32.175	0,01
33.000	PROS Holdings, Inc. 2,25 % 15.09.2027	USA	USD	31.284	0,01
20.000	Snowflake, Inc., 144A 0 % 01.10.2029	USA	USD	31.158	0,01
23.000	Wayfair, Inc. 3,5 % 15.11.2028	USA	USD	31.128	0,01
20.000	Snowflake, Inc., 144A 0 % 01.10.2027	USA	USD	30.440	0,01
28.000	Uber Technologies, Inc., 144A 0 % 15.05.2028	USA	USD	29.806	0,01
27.000	Cloudflare, Inc., 144A 0 % 15.06.2030	USA	USD	29.200	0,01
29.000	Sea Ltd. 0,25 % 15.09.2026	SGP	USD	27.420	0,01
20.000	OSI Systems, Inc., 144A 2,25 % 01.08.2029	USA	USD	27.180	0,01
20.000	Applied Digital Corp., 144A 2,75 % 01.06.2030	USA	USD	26.031	–
19.000	Nutanix, Inc., 144A 0,5 % 15.12.2029	USA	USD	21.578	–
20.000	MARA Holdings, Inc., 144A 2,125 % 01.09.2031	USA	USD	21.338	–
23.000	BILL Holdings, Inc., 144A 0 % 01.04.2030	USA	USD	19.464	–
13.000	Nebius Group NV, 144A 2 % 05.06.2029	NLD	USD	17.202	–
18.000	DraftKings Holdings, Inc. 0 % 15.03.2028	USA	USD	16.191	–
19.000	Terawulf, Inc., 144A 2,75 % 01.02.2030	USA	USD	16.140	–
17.000	Jamf Holding Corp. 0,125 % 01.09.2026	USA	USD	16.057	–
16.000	Hercules Capital, Inc., 144A 4,75 % 01.09.2028	USA	USD	15.504	–
15.000	Snap, Inc. 0,125 % 01.03.2028	USA	USD	13.028	–
13.000	Array Technologies, Inc., 144A 2,875 % 01.07.2031	USA	USD	12.893	–
13.000	Cleantech, Inc., 144A 0 % 15.06.2030	USA	USD	12.788	–
12.000	Veeco Instruments, Inc. 2,875 % 01.06.2029	USA	USD	12.756	–
14.000	MARA Holdings, Inc., 144A 0 % 01.03.2030	USA	USD	12.621	–
13.000	Datadog, Inc., 144A 0 % 01.12.2029	USA	USD	12.486	–
13.000	Trump Media & Technology Group Corp., 144A 0 % 29.05.2028	USA	USD	12.350	–
12.000	Etsy, Inc. 0,125 % 01.10.2026	USA	USD	11.625	–
1.119.000	Amyris, Inc. Escrow Account 1,5 % 15.11.2026	USA	USD	10.071	–
9.000	Traverse Therapeutics, Inc. 2,25 % 01.03.2029	USA	USD	8.595	–
10.000	Repay Holdings Corp., 144A 2,875 % 15.07.2029	USA	USD	8.295	–
7.000	Viavi Solutions, Inc. 1,625 % 15.03.2026	USA	USD	7.079	–
7.000	Etsy, Inc., 144A 1 % 15.06.2030	USA	USD	6.685	–
4.000	NCL Corp. Ltd. 1,125 % 15.02.2027	USA	USD	3.940	–

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
269.000	Danimer Scientific, Inc., 144A 3,25 % 15.12.2026	USA	USD	2.858	–
1.000	Shopify, Inc. 0,125 % 01.11.2025	CAN	USD	1.015	–
				28.222.361	5,36
Unternehmensanleihen					
2.587.000	American Airlines Group, Inc., 144A 10,75 % 15.02.2026	USA	USD	2.591.368	0,49
2.016.000	K Hovnanian Enterprises, Inc., 144A 11,75 % 30.09.2029	USA	USD	2.187.985	0,42
1.300.000	CommScope LLC, 144A 9,5 % 15.12.2031	USA	USD	1.362.332	0,26
	XPLR Infrastructure Operating Partners LP, 144A 8,625 %				
849.000	15.03.2033	USA	USD	910.592	0,17
910.239	Samarco Mineracao SA, Reg. S 9,5 % 30.06.2031	BRA	USD	895.384	0,17
843.000	Türkiye Vakıflar Bankasi TAO, Reg. S 10,117 % Ewige Anleihe	TUR	USD	882.493	0,17
834.000	Yapi ve Kredi Bankasi A/S, Reg. S 9,25 % 17.01.2034	TUR	USD	870.863	0,16
925.895	EchoStar Corp. 6,75 % 30.11.2030	USA	USD	845.680	0,16
728.000	Akbank TAS, Reg. S 9,369 % Ewige Anleihe	TUR	USD	743.611	0,14
919.000	Guitar Center, Inc., 144A 8,5 % 15.01.2026	USA	USD	739.974	0,14
	XPLR Infrastructure Operating Partners LP, 144A 8,375 %				
480.000	15.01.2031	USA	USD	513.064	0,10
500.000	K Hovnanian Enterprises, Inc., 144A 8 % 30.09.2028	USA	USD	509.900	0,10
440.915	EchoStar Corp. 10,75 % 30.11.2029	USA	USD	454.517	0,09
549.000	Xerox Holdings Corp., 144A 5,5 % 15.08.2028	USA	USD	420.179	0,08
534.000	CSC Holdings LLC, 144A 5,75 % 15.01.2030	USA	USD	264.656	0,05
265.000	Moss Creek Resources Holdings, Inc., 144A 8,25 % 01.09.2031	USA	USD	257.962	0,05
237.000	S&S Holdings LLC, 144A 8,375 % 01.10.2031	USA	USD	231.813	0,04
189.420	Gol Finance, Inc., 144A 14,375 % 06.06.2030	BRA	USD	182.790	0,03
173.000	Beach Acquisition Bidco LLC, 144A 10 % 15.07.2033	USA	USD	179.750	0,03
194.000	Vital Energy, Inc., 144A 7,875 % 15.04.2032	USA	USD	166.024	0,03
125.000	Community Health Systems, Inc., 144A 4,75 % 15.02.2031	USA	USD	106.966	0,02
90.000	Civitas Resources, Inc., 144A 8,75 % 01.07.2031	USA	USD	91.112	0,02
64.000	Uniti Group LP, 144A 8,625 % 15.06.2032	USA	USD	64.705	0,01
283.000	Azul Secured Finance LLP 11,93 % 28.08.2028	BRA	USD	52.355	0,01
44.000	Civitas Resources, Inc., 144A 9,625 % 15.06.2033	USA	USD	45.141	0,01
37.000	Stonex Escrow Issuer LLC, 144A 6,875 % 15.07.2032	USA	USD	37.402	0,01
256.000	Zhenro Properties Group Ltd., Reg. S 6,63 % 07.01.2026	CHN	USD	1.792	–
				15.610.410	2,96
Staats- und Kommunalanleihen					
18.500.000	US Treasury Bill 0 % 02.09.2025	USA	USD	18.362.123	3,49
1.747.000	Petroleos Mexicanos 5,35 % 12.02.2028	MEX	USD	1.678.660	0,32
1.836.295	Argentinische Staatsanleihe 4,125 % 09.07.2046	ARG	USD	1.210.125	0,23
3.601.000	Peruanische Staatsanleihe, Reg. S 7,6 % 12.08.2039	PER	PEN	1.081.824	0,21
1.000.000	US Treasury Bill 0 % 09.09.2025	USA	USD	991.812	0,19
596.000	Petroleos Mexicanos 8,75 % 02.06.2029	MEX	USD	617.851	0,12
514.000	Provincia de Cordoba, Reg. S 9,75 % 02.07.2032	ARG	USD	516.185	0,10
293.000	Petroleos Mexicanos 6,5 % 13.03.2027	MEX	USD	291.148	0,05
	Entwicklungsbank von Kasachstan JSC, Reg. S 13,489 %				
134.500.000	23.05.2028	KAZ	KZT	237.078	0,04
				24.986.806	4,75
ANLEIHEN INSGESAMT				68.819.577	13,07
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT				69.172.789	13,14
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN					
AKTIEN					
Kapitalmärkte					
5.242	ESC PERSHING SQUARE Escrow Account**	USA	USD	–	–
1.310	Pershing Square Holdings Gp LLC Rights **	USA	USD	–	–
				–	–
Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe					
350.640	Gazprom PJSC, ADR**	RUS	USD	–	–
				–	–
Passagierfluggesellschaften					
10.383.477	Gol Finance SA*	BRA	USD	19.417	–
				19.417	–

Franklin Alternative Strategies Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
286.352	Immobilienverwaltung u. -erschließung ESR Group Ltd., Reg. S, 144A**	CHN	HKD	474.217	0,09
				<u>474.217</u>	<u>0,09</u>
	AKTIEN INSGESAMT			<u>493.634</u>	<u>0,09</u>
	OPTIONSSCHEINE				
	Kapitalmärkte				
4.541	Spree Acquisition Corp. 1 Ltd. 22.12.2028**	ISR	USD	–	–
				–	–
32.700	Halbleiter u. Halbleiterausüstung Maxeon Solar Technologies Ltd. 15.01.2028**	USA	USD	4.875	–
				<u>4.875</u>	<u>–</u>
6.575	Facheinzelhandel Teract SA 16.11.2025**	FRA	EUR	–	–
				–	–
	OPTIONSSCHEINE INSGESAMT			<u>4.875</u>	<u>–</u>
	ANLEIHEN				
	Wandelanleihen				
1.383.000	Shift Technologies, Inc., 144A 4,75 % 15.05.2026**	USA	USD	8.644	0,01
924.000	Fisker, Inc., 144A 2,5 % 15.09.2026**	USA	USD	5.775	–
				<u>14.419</u>	<u>0,01</u>
	Unternehmensanleihen				
71.375.000	ICBC Standard Bank plc, Reg. S, 144A 0 % 18.12.2025**	GBR	EGP	1.269.655	0,24
2.864.923	Ligado Networks LLC, 144A 15,5 % 01.11.2023 [§]	USA	USD	988.398	0,19
1.134.151	Atlas Securities, Inc. 0 % 08.02.2028**	USA	USD	974.161	0,19
767.000	Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 8,5 % 30.06.2023 [§]	CHN	USD	34.515	0,01
510.000	Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 11,25 % 16.04.2025 [§]	CHN	USD	22.950	–
476.000	Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 11,95 % 22.10.2022 [§]	CHN	USD	21.420	–
1.430.000	Zhenro Properties Group Ltd. 8 % 06.03.2023 [§]	CHN	USD	6.564	–
353.000	GOL Equity Finance SA Escrow Account, 144A 1 % 15.07.2025**	BRA	USD	–	–
				<u>3.317.663</u>	<u>0,63</u>
	Staats- und Kommunalanleihen				
1.149.000	Libanon Staatsanleihe, Reg. S 6,1 % 04.10.2022	LBN	USD	215.834	0,04
545.000	Venezuela Staatsanleihe, Reg. S 7,65 % 21.04.2025 [§]	VEN	USD	88.617	0,02
549.000	Venezuela Staatsanleihe, Reg. S 9 % 07.05.2023 [§]	VEN	USD	88.480	0,01
256.000	Libanon Staatsanleihe, Reg. S 6,25 % 04.11.2024 [§]	LBN	USD	48.352	0,01
256.000	Libanon Staatsanleihe, Reg. S 6,15 % 19.06.2020 [§]	LBN	USD	48.278	0,01
256.000	Libanon Staatsanleihe, Reg. S 6 % 27.01.2023 [§]	LBN	USD	48.144	0,01
256.000	Libanon Staatsanleihe, Reg. S 6,375 % 09.03.2020 [§]	LBN	USD	48.141	0,01
				<u>585.846</u>	<u>0,11</u>
	ANLEIHEN INSGESAMT			<u>3.917.928</u>	<u>0,75</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT				
				<u>4.416.437</u>	<u>0,84</u>
	ANLAGEN INSGESAMT			<u>246.085.675</u>	<u>46,76</u>

**Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

§ Diese Anleihen sind derzeit notleidend.

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2025

Franklin Biotechnology Discovery Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Biotechnologie				
892.712	Gilead Sciences, Inc.	USA	USD	98.974.980	7,81
193.873	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	86.312.260	6,81
298.592	Amgen, Inc.	USA	USD	83.369.872	6,57
372.502	Ascendis Pharma A/S, ADR	DNK	USD	64.293.845	5,07
108.130	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	56.768.250	4,48
521.300	Insmed, Inc.	USA	USD	52.463.632	4,14
89.315	Argenx SE, ADR	NLD	USD	49.232.214	3,88
783.580	Merus NV	NLD	USD	41.216.308	3,25
748.231	PTC Therapeutics, Inc.	USA	USD	36.543.602	2,88
289.740	Neurocrine Biosciences, Inc.	USA	USD	36.417.421	2,87
110.515	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	36.037.836	2,84
1.685.783	Arcutis Biotherapeutics, Inc.	USA	USD	23.634.678	1,86
1.174.040	ARS Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	20.486.998	1,62
374.752	Mirum Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	19.071.129	1,50
1.495.869	Benitec Biopharma, Inc.	AUS	USD	17.501.667	1,38
1.176.814	Centessa Pharmaceuticals plc, ADR	USA	USD	15.463.336	1,22
1.133.557	Mineralys Therapeutics, Inc.	USA	USD	15.337.026	1,21
1.036.500	uniQure NV	NLD	USD	14.448.810	1,14
321.623	Bridgebio Pharma, Inc.	USA	USD	13.887.681	1,10
485.115	CG oncology, Inc.	USA	USD	12.612.990	0,99
384.026	Vaxcyte, Inc.	USA	USD	12.484.685	0,98
401.819	Crinetics Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	11.556.315	0,91
259.931	Apogee Therapeutics, Inc.	USA	USD	11.288.803	0,89
1.552.651	Day One Biopharmaceuticals, Inc.	USA	USD	10.092.232	0,80
1.017.411	Syndax Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	9.528.054	0,75
1.489.019	Aura Biosciences, Inc.	USA	USD	9.321.259	0,74
3.724.500	CytomX Therapeutics, Inc.	USA	USD	8.454.615	0,67
200.385	Praxis Precision Medicines, Inc.	USA	USD	8.426.189	0,66
337.864	Janux Therapeutics, Inc.	USA	USD	7.804.658	0,62
516.946	Spyre Therapeutics, Inc.	USA	USD	7.738.682	0,61
98.294	Nuvalent, Inc. 'A'	USA	USD	7.499.832	0,59
657.827	Oruka Therapeutics, Inc.	USA	USD	7.374.241	0,58
123.300	Zealand Pharma A/S 'A'	DNK	DKK	6.914.928	0,55
873.295	Abivax SA, ADR	FRA	USD	6.680.707	0,53
182.133	Ultragenyx Pharmaceutical, Inc.	USA	USD	6.622.356	0,52
638.187	ORIC Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	6.477.598	0,51
2.862.670	Achieve Life Sciences, Inc.	USA	USD	6.469.634	0,51
842.143	Cullinan Therapeutics, Inc.	USA	USD	6.341.337	0,50
161.828	Revolution Medicines, Inc.	USA	USD	5.953.652	0,47
1.605.000	Akebia Therapeutics, Inc.	USA	USD	5.842.200	0,46
318.900	Sionna Therapeutics, Inc.	USA	USD	5.532.915	0,44
165.650	Xenon Pharmaceuticals, Inc.	CAN	USD	5.184.845	0,41
1.032.200	Solid Biosciences, Inc.	USA	USD	5.026.814	0,40
225.376	AnaptysBio, Inc.	USA	USD	5.003.347	0,39
506.243	Dyne Therapeutics, Inc.	USA	USD	4.819.433	0,38
50.637	Soleno Therapeutics, Inc.	USA	USD	4.242.368	0,33
216.700	Newamsterdam Pharma Co. NV	NLD	USD	3.924.437	0,31
91.900	Cytokinetics, Inc.	USA	USD	3.036.376	0,24
147.384	Sarepta Therapeutics, Inc.	USA	USD	2.520.266	0,20
1.262.196	HilleVax, Inc.	USA	USD	2.511.770	0,20
10.015	BeOne Medicines Ltd., ADR	CHN	USD	2.424.331	0,19
339.248	Jasper Therapeutics, Inc.	USA	USD	1.882.826	0,15
1.478.586	Acumen Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	1.715.160	0,14
447.100	Kyverna Therapeutics, Inc.	USA	USD	1.372.597	0,11
2.002.040	Satellos Bioscience, Inc.	CAN	CAD	1.014.436	0,08
163.575	Olema Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	696.830	0,05
150.900	Engene Holdings, Inc.	CAN	USD	549.276	0,04
327.430	Artiva Biotherapeutics, Inc.	KOR	USD	494.419	0,04
1.263.048	Applied Therapeutics, Inc.	USA	USD	392.934	0,03
120.200	IN8bio, Inc. ^	USA	USD	251.218	0,02
				1.009.543.110	79,62

Franklin Biotechnology Discovery Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
563.626	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen Guardant Health, Inc.	USA	USD	29.331.097	2,32
				29.331.097	2,32
	Biowissenschaften – Hilfsmittel u. Dienstleistungen				
669.970	Avantor, Inc.	USA	USD	9.017.796	0,71
15.330	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USA	USD	6.215.702	0,49
19.700	Sartorius AG Vorzugspapier	DEU	EUR	5.017.547	0,40
19.900	Sartorius Stedim Biotech	FRA	EUR	4.761.323	0,37
				25.012.368	1,97
	Pharmazie				
417.507	Jazz Pharmaceuticals plc	USA	USD	44.305.843	3,49
365.055	AstraZeneca plc, ADR	GBR	USD	25.510.043	2,01
25.877	Eli Lilly & Co.	USA	USD	20.171.898	1,59
1.912.363	EyePoint Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	17.995.336	1,42
759.900	Ocular Therapeutix, Inc.	USA	USD	7.051.872	0,56
333.825	Structure Therapeutics, Inc., ADR	USA	USD	6.923.531	0,55
1.100.717	Contineum Therapeutics, Inc. 'A'	USA	USD	4.369.846	0,34
318.893	MBX Biosciences, Inc.	USA	USD	3.638.569	0,29
827.800	Terns Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	3.087.694	0,24
2.524.000	Context Therapeutics, Inc.	USA	USD	1.653.725	0,13
733.587	Alto Neuroscience, Inc.	USA	USD	1.613.891	0,13
				136.322.248	10,75
	AKTIEN INSGESAMT			1.200.208.823	94,66
	OPTIONSSCHEINE				
	Pharmazeutika				
151.400	Nuvation Bio, Inc. 07.07.2027	USA	USD	40.863	–
				40.863	–
	OPTIONSSCHEINE INSGESAMT			40.863	–
	ANLEIHEN				
	Staats- und Kommunalanleihen				
20.000.000	US Treasury Bill 0 % 22.07.2025	USA	USD	19.951.501	1,57
				19.951.501	1,57
	ANLEIHEN INSGESAMT			19.951.501	1,57
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			1.220.201.187	96,23
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	AKTIEN				
	Biotechnologie				
1.158.300	Olema Pharmaceuticals, Inc.^	USA	USD	4.934.358	0,39
527.641	Engene Holdings, Inc.^	CAN	USD	1.920.613	0,15
				6.854.971	0,54
	AKTIEN INSGESAMT			6.854.971	0,54
	OPTIONSSCHEINE				
	Biotechnologie				
1.243.523	Benitec Biopharma, Inc. 11.08.2028	AUS	USD	14.549.095	1,15
1.301.100	Achieve Life Sciences, Inc. 26.06.2030	USA	USD	13.011	–
				14.562.106	1,15
	OPTIONSSCHEINE INSGESAMT			14.562.106	1,15
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			21.417.077	1,69
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	AKTIEN				
	Biotechnologie				
177.676	Carmot Therapeutics, Inc. Treuhandkonto**	USA	USD	881.346	0,07
				881.346	0,07

Franklin Biotechnology Discovery Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
3.323.313	Medizintechnik u. -ausstattung Sanofi SA Treuhandkonto [†]	USA	USD	–	–
				–	–
2.647.057	Haushaltsartikel Candid Therapeutics, Inc. 'B' Vorzugsaktie ^{**}	USA	USD	2.247.963	0,18
				2.247.963	0,18
1.589.570	Immobilienverwaltung u. -entwicklung Lycia Therapeutics, Inc. 'C' Vorzugsaktie ^{**}	JPN	USD	2.455.997	0,19
				2.455.997	0,19
	AKTIEN INSGESAMT			5.585.306	0,44
	OPTIONSSCHEINE				
3.606.002	Biotechnologie IN8bio, Inc. 04.10.2027 ^{**}	USA	USD	65.683	0,01
				65.683	0,01
	OPTIONSSCHEINE INSGESAMT			65.683	0,01
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			5.650.989	0,45
	ANLAGEN INSGESAMT			1.247.269.253	98,37

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

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

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2025

Franklin Disruptive Commerce Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Allgemeiner Einzelhandel				
1.837	Amazon.com, Inc.	USA	USD	403.020	8,43
89	MercadoLibre, Inc.	BRA	USD	232.613	4,87
2.002	Coupang, Inc.	KOR	USD	59.980	1,25
749	eBay, Inc.	USA	USD	55.771	1,17
1.060	Global-e Online Ltd.	ISR	USD	35.552	0,74
572	Prosus NV	CHN	EUR	32.093	0,67
101	Naspers Ltd. 'N'	ZAF	ZAR	31.513	0,66
202	PDD Holdings, Inc., ADR	CHN	USD	21.141	0,44
1.484	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	21.007	0,44
123	Etsy, Inc.	USA	USD	6.170	0,13
				898.860	18,80
	Kapitalmärkte				
184	Coinbase Global, Inc. 'A'	USA	USD	64.490	1,35
363	Robinhood Markets, Inc. 'A'	USA	USD	33.988	0,71
				98.478	2,06
	Gewerbliche Dienstleistungen u. Versorgung				
716	Copart, Inc.	USA	USD	35.134	0,73
223	RB Global, Inc.	CAN	USD	23.680	0,50
658	ACV Auctions, Inc. 'A'	USA	USD	10.673	0,22
179	Liquidity Services, Inc.	USA	USD	4.223	0,09
				73.710	1,54
	Verbraucherkredite				
22	Dave, Inc.	USA	USD	5.905	0,12
				5.905	0,12
	Basiskonsumgüter – Groß- u. Einzelhandel				
131	Costco Wholesale Corp.	USA	USD	129.682	2,71
478	Walmart, Inc.	USA	USD	46.739	0,98
880	Maplebear, Inc.	USA	USD	39.811	0,83
				216.232	4,52
	Diversifizierte Verbraucherdienste				
85	Duolingo, Inc. 'A'	USA	USD	34.852	0,73
				34.852	0,73
	Unterhaltung				
149	Netflix, Inc.	USA	USD	199.530	4,18
888	Sea Ltd., ADR	SGP	USD	142.027	2,97
1.128	ROBLOX Corp. 'A'	USA	USD	118.666	2,48
98	Spotify Technology SA	USA	USD	75.199	1,57
2.290	Nintendo Co. Ltd., ADR	JPN	USD	55.006	1,15
				590.428	12,35
	Aktien-Immobilienfonds (REITs)				
41	Prologis, Inc.	USA	USD	4.310	0,09
				4.310	0,09
	Finanzdienstleistungen				
190	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	106.769	2,23
277	Visa, Inc. 'A'	USA	USD	98.349	2,06
2.056	Toast, Inc. 'A'	USA	USD	91.060	1,91
1.249	Affirm Holdings, Inc. 'A'	USA	USD	86.356	1,81
3.135	Adyen NV, ADR	NLD	USD	57.402	1,20
392	Shift4 Payments, Inc. 'A'	USA	USD	38.851	0,81
154	Jack Henry & Associates, Inc.	USA	USD	27.746	0,58
260	PayPal Holdings, Inc.	USA	USD	19.323	0,40
				525.856	11,00
	Bodentransport				
1.498	Uber Technologies, Inc.	USA	USD	139.763	2,92
162	XPO, Inc.	USA	USD	20.459	0,43
572	Lyft, Inc. 'A'	USA	USD	9.015	0,19
				169.237	3,54
	Medizintechnik				
886	Doximity, Inc. 'A'	USA	USD	54.347	1,14
				54.347	1,14

Franklin Disruptive Commerce Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren					
1.164	DoorDash, Inc. 'A'	USA	USD	286.938	6,00
35	Booking Holdings, Inc.	USA	USD	202.623	4,24
947	MakeMyTrip Ltd.	IND	USD	92.825	1,94
232	Expedia Group, Inc.	USA	USD	39.134	0,82
178	Airbnb, Inc. 'A'	USA	USD	23.556	0,49
1.218	Meituan, Reg. S 'B', 144A	CHN	HKD	19.593	0,41
148	Delivery Hero SE, Reg. S, 144A	KOR	EUR	4.017	0,09
				<u>668.686</u>	<u>13,99</u>
Interaktive Medien u. Dienstleistungen					
273	Meta Platforms, Inc. 'A'	USA	USD	201.499	4,21
358	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	63.090	1,32
677	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	43.623	0,91
172	Scout24 SE, Reg. S, 144A	DEU	EUR	23.744	0,50
1.330	Trustpilot Group plc, Reg. S, 144A	GBR	GBP	4.426	0,09
				<u>336.382</u>	<u>7,03</u>
IT-Dienste					
2.943	Shopify, Inc. 'A'	CAN	USD	339.475	7,10
165	GoDaddy, Inc. 'A'	USA	USD	29.710	0,62
147	Wix.com Ltd.	ISR	USD	23.294	0,49
				<u>392.479</u>	<u>8,21</u>
Medien					
281	Trade Desk, Inc. (The) 'A'	USA	USD	20.229	0,42
				<u>20.229</u>	<u>0,42</u>
Fachdienstleistungen					
211	TransUnion	USA	USD	18.568	0,39
				<u>18.568</u>	<u>0,39</u>
Software					
440	AppLovin Corp. 'A'	USA	USD	154.035	3,22
773	Life360, Inc.	USA	USD	50.438	1,06
234	Manhattan Associates, Inc.	USA	USD	46.208	0,97
402	Descartes Systems Group, Inc. (The)	CAN	USD	40.861	0,85
49	HubSpot, Inc.	USA	USD	27.275	0,57
13	Fair Isaac Corp.	USA	USD	23.764	0,50
385	Samsara, Inc. 'A'	USA	USD	15.315	0,32
				<u>357.896</u>	<u>7,49</u>
Facheinzelhandel					
440	Carvana Co. 'A'	USA	USD	148.263	3,10
2.023	Chewy, Inc. 'A'	USA	USD	86.220	1,80
1.035	ZOZO, Inc.	JPN	JPY	11.183	0,24
				<u>245.666</u>	<u>5,14</u>
Handels- u. Vertriebsgesellschaften					
900	Fastenal Co.	USA	USD	37.800	0,79
21	WW Grainger, Inc.	USA	USD	21.845	0,46
				<u>59.645</u>	<u>1,25</u>
AKTIEN INSGESAMT				<u>4.771.766</u>	<u>99,81</u>
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT				<u>4.771.766</u>	<u>99,81</u>
ANLAGEN INSGESAMT				<u>4.771.766</u>	<u>99,81</u>

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2025

Franklin Diversified Balanced Fund

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Raumfahrt u. Verteidigung				
556	Axon Enterprise, Inc.	USA	USD	390.793	0,25
145	TransDigm Group, Inc.	USA	USD	187.184	0,12
				577.977	0,37
	Automobile				
18.288	General Motors Co.	USA	USD	763.999	0,48
1.329	Ferrari NV	ITA	EUR	552.733	0,35
36.000	BYD Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	475.844	0,30
				1.792.576	1,13
	Banken				
30.082	UniCredit SpA	ITA	EUR	1.713.148	1,08
86.533	Standard Chartered plc	GBR	GBP	1.215.667	0,77
173.831	NatWest Group plc	GBR	GBP	1.036.383	0,66
12.651	Citigroup, Inc.	USA	USD	914.176	0,58
7.160	Hana Financial Group, Inc.	KOR	KRW	387.179	0,24
51.694	Barclays plc	GBR	GBP	202.781	0,13
				5.469.334	3,46
	Getränke				
58.000	Arca Continental SAB de CV	MEX	MXN	520.419	0,33
3.835	Monster Beverage Corp.	USA	USD	203.934	0,13
				724.353	0,46
	Biotechnologie				
2.644	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	999.286	0,63
3.359	AbbVie, Inc.	USA	USD	529.307	0,34
2.115	Gilead Sciences, Inc.	USA	USD	199.066	0,13
366	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	163.123	0,10
				1.890.782	1,20
	Allgemeiner Einzelhandel				
7.841	Amazon.com, Inc.	USA	USD	1.460.365	0,92
190	MercadoLibre, Inc.	BRA	USD	421.571	0,27
8.500	Ryohin Keikaku Co. Ltd.	JPN	JPY	346.067	0,22
27.000	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	324.471	0,21
19.750	JD.com, Inc. 'A'	CHN	HKD	273.834	0,17
5.325	Wesfarmers Ltd.	AUS	AUD	252.281	0,16
1.600	Dollarama, Inc.	CAN	CAD	191.383	0,12
				3.269.972	2,07
	Baumaterialien				
1.800	Trane Technologies plc	USA	USD	668.397	0,42
690	Carlisle Cos., Inc.	USA	USD	218.724	0,14
1.957	Cie de Saint-Gobain SA	FRA	EUR	195.169	0,12
				1.082.290	0,68
	Kapitalmärkte				
15.440	SEI Investments Co.	USA	USD	1.177.842	0,75
590.457	Pantheon Infrastructure plc	GBR	GBP	691.492	0,44
8.389	3i Group plc	GBR	GBP	403.032	0,25
175	Partners Group Holding AG	CHE	CHF	194.369	0,12
				2.466.735	1,56
	Chemikalien				
1.070	Sherwin-Williams Co. (The)	USA	USD	311.894	0,20
1.171	Ecolab, Inc.	USA	USD	267.850	0,17
3.175	DuPont de Nemours, Inc.	USA	USD	184.875	0,11
				764.619	0,48
	Gewerbliche Dienstleistungen u. Versorgung				
2.127	Cintas Corp.	USA	USD	402.432	0,26
25.731	Brambles Ltd.	AUS	AUD	337.352	0,21
12.935	Securitas AB 'B'	SWE	SEK	164.410	0,10
				904.194	0,57
	Kommunikationsausrüstung				
10.044	Cisco Systems, Inc.	USA	USD	591.581	0,37
6.313	Arista Networks, Inc.	USA	USD	548.311	0,35

Franklin Diversified Balanced Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
454	Motorola Solutions, Inc.	USA	USD	162.052	0,10
				1.301.944	0,82
	Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel				
14.460	Walmart, Inc.	USA	USD	1.200.305	0,76
1.300	Loblaw Cos. Ltd.	CAN	CAD	182.551	0,11
1.672	BJ's Wholesale Club Holdings, Inc.	USA	USD	153.055	0,10
				1.535.911	0,97
	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen				
28.302	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	879.456	0,56
18.712	Hellenic Telecommunications Organization SA	GRC	EUR	302.012	0,19
22.309	Saudi Telecom Co.	SAU	SAR	214.832	0,13
				1.396.300	0,88
	Stromversorger				
5.486	NRG Energy, Inc.	USA	USD	747.860	0,47
45.411	Iberdrola SA	ESP	EUR	741.643	0,47
2.158	Entergy Corp.	USA	USD	152.276	0,10
				1.641.779	1,04
	Elektrogeräte				
42.700	Mitsubishi Electric Corp.	JPN	JPY	779.688	0,50
7.100	Fujikura Ltd.	JPN	JPY	317.075	0,20
31.000	WEG SA	BRA	BRL	207.218	0,13
3.493	ABB Ltd.	CHE	CHF	177.708	0,11
				1.481.689	0,94
	Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten				
17.000	Delta Electronics, Inc.	TWN	TWD	204.224	0,13
				204.224	0,13
	Energie – Ausrüstung u. Dienstleistungen				
5.693	TechnipFMC plc	GBR	USD	166.448	0,11
				166.448	0,11
	Unterhaltung				
869	Netflix, Inc.	USA	USD	987.906	0,62
5.200	Sea Ltd., ADR	SGP	USD	706.047	0,45
1.072	Spotify Technology SA	USA	USD	698.322	0,44
				2.392.275	1,51
	Finanzdienstleistungen				
17.606	PayPal Holdings, Inc.	USA	USD	1.110.809	0,70
1.957	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	933.585	0,59
2.758	Visa, Inc. 'A'	USA	USD	831.298	0,53
21.185	Investor AB 'B'	SWE	SEK	532.946	0,34
				3.408.638	2,16
	Bodentransport				
2.327	Uber Technologies, Inc.	USA	USD	184.311	0,12
				184.311	0,12
	Medizinische Geräte u. Ausstattung				
5.952	Boston Scientific Corp.	USA	USD	542.726	0,34
1.133	IDEXX Laboratories, Inc.	USA	USD	515.874	0,33
3.695	Abbott Laboratories	USA	USD	426.637	0,27
5.129	Edwards Lifesciences Corp.	USA	USD	340.540	0,21
371	Intuitive Surgical, Inc.	USA	USD	171.149	0,11
				1.996.926	1,26
	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen				
1.461	HCA Healthcare, Inc.	USA	USD	475.155	0,30
303	McKesson Corp.	USA	USD	188.491	0,12
				663.646	0,42
	Medizintechnik				
1.158	Veeva Systems, Inc. 'A'	USA	USD	283.103	0,18
				283.103	0,18
	Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren				
396	Booking Holdings, Inc.	USA	USD	1.946.211	1,23
1.350	DoorDash, Inc. 'A'	USA	USD	282.515	0,18
17.400	Meituan, Reg. S 'B', 144A	CHN	HKD	237.614	0,15
				2.466.340	1,56

Franklin Diversified Balanced Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
8.196	Haushaltsartikel Procter & Gamble Co. (The)	USA	USD	1.108.525	0,70
				1.108.525	0,70
18.100	Industriekonzerne Hitachi Ltd.	JPN	JPY	446.594	0,28
				446.594	0,28
7.700	Versicherungen iA Financial Corp., Inc.	CAN	CAD	716.634	0,46
1.770	Erie Indemnity Co. 'A'	USA	USD	521.090	0,33
4.268	NN Group NV	NLD	EUR	241.087	0,15
				1.478.811	0,94
16.218	Interaktive Medien u. Dienstleistungen Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	2.426.332	1,53
2.019	Meta Platforms, Inc. 'A'	USA	USD	1.265.082	0,80
66.000	Kuaishou Technology, Reg. S, 144A	CHN	HKD	454.825	0,29
9.322	Pinterest, Inc. 'A'	USA	USD	283.787	0,18
				4.430.026	2,80
4.191	IT-Dienste VeriSign, Inc.	USA	USD	1.027.515	0,65
24.122	Tata Consultancy Services Ltd.	IND	INR	826.909	0,52
18.758	Infosys Ltd.	IND	INR	297.508	0,19
				2.151.932	1,36
12.761	Freizeitprodukte Mattel, Inc.	USA	USD	213.631	0,14
				213.631	0,14
507	Biowissenschaften – Hilfsmittel u. Dienstleistungen Mettler-Toledo International, Inc.	USA	USD	505.610	0,32
2.011	Agilent Technologies, Inc.	USA	USD	201.467	0,13
				707.077	0,45
4.500	Maschinen IHI Corp.	JPN	JPY	413.207	0,26
35.000	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKG	HKD	327.848	0,21
25.437	Atlas Copco AB 'B'	SWE	SEK	307.343	0,19
1.051	Illinois Tool Works, Inc.	USA	USD	220.603	0,14
				1.269.001	0,80
1.316	Metalle u. Bergbau Reliance, Inc.	USA	USD	350.687	0,22
39.419	Fortescue Ltd.	AUS	AUD	336.389	0,21
1.200	Franco-Nevada Corp.	CAN	CAD	167.252	0,11
				854.328	0,54
9.583	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe Williams Cos., Inc. (The)	USA	USD	510.979	0,32
4.712	EOG Resources, Inc.	USA	USD	478.460	0,30
13.600	Suncor Energy, Inc.	CAN	CAD	432.484	0,27
11.100	Keyera Corp.	CAN	CAD	308.212	0,20
				1.730.135	1,09
2.476	Papier u. Forstprodukte Louisiana-Pacific Corp.	USA	USD	180.747	0,11
				180.747	0,11
866	Körperpflegeprodukte L'Oreal SA	FRA	EUR	314.915	0,20
				314.915	0,20
7.452	Pharmazie Johnson & Johnson	USA	USD	966.334	0,61
12.300	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPN	JPY	545.251	0,35
1.609	Roche Holding AG	USA	CHF	445.867	0,28
10.784	Bristol-Myers Squibb Co.	USA	USD	423.780	0,27
2.741	Zoetis, Inc. 'A'	USA	USD	362.884	0,23
320	Eli Lilly & Co.	USA	USD	211.766	0,13
3.200	Novo Nordisk A/S 'B'	DNK	DKK	188.243	0,12
961	UCB SA	BEL	EUR	160.520	0,10
				3.304.645	2,09

Franklin Diversified Balanced Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
Fachdienstleistungen					
12.800	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	639.012	0,40
1.536	Wolters Kluwer NV	NLD	EUR	218.072	0,14
3.626	Genpact Ltd.	USA	USD	135.473	0,09
				<u>992.557</u>	<u>0,63</u>
Immobilienverwaltung u. -entwicklung					
164.507	Emaar Properties PJSC	ARE	AED	518.071	0,33
				<u>518.071</u>	<u>0,33</u>
Halbleiter u. Halbleiterausüstung					
14.256	NVIDIA Corp.	USA	USD	1.912.055	1,21
7.041	Tokyo Electron Ltd.	JPN	JPY	1.144.716	0,72
31.838	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	988.408	0,63
1.100	KLA Corp.	USA	USD	836.465	0,53
9.105	Lam Research Corp.	USA	USD	752.392	0,48
4.473	QUALCOMM, Inc.	USA	USD	604.754	0,38
3.846	Applied Materials, Inc.	USA	USD	597.723	0,38
2.398	Texas Instruments, Inc.	USA	USD	422.660	0,27
575	ASML Holding NV	NLD	EUR	391.162	0,25
24.000	Novatek Microelectronics Corp.	TWN	TWD	380.000	0,24
1.291	Broadcom, Inc.	USA	USD	302.105	0,19
1.325	SK Hynix, Inc.	KOR	KRW	242.381	0,15
4.000	MediaTek, Inc.	TWN	TWD	145.502	0,09
				<u>8.720.323</u>	<u>5,52</u>
Software					
4.412	Microsoft Corp.	USA	USD	1.863.044	1,18
2.529	SAP SE	DEU	EUR	656.493	0,42
3.136	Check Point Software Technologies Ltd.	ISR	USD	589.023	0,37
657	ServiceNow, Inc.	USA	USD	573.410	0,36
345	Fair Isaac Corp.	USA	USD	535.376	0,34
1.479	Adobe, Inc.	USA	USD	485.755	0,31
1.398	Cadence Design Systems, Inc.	USA	USD	365.715	0,23
1.850	Atlassian Corp. 'A'	USA	USD	318.958	0,20
945	Autodesk, Inc.	USA	USD	248.350	0,16
370	Intuit, Inc.	USA	USD	247.399	0,16
1.407	Palo Alto Networks, Inc.	USA	USD	244.432	0,15
1.029	Workday, Inc. 'A'	USA	USD	209.653	0,13
				<u>6.337.608</u>	<u>4,01</u>
Facheinzelhandel					
5.196	Home Depot, Inc. (The)	USA	USD	1.617.268	1,02
700	Fast Retailing Co. Ltd.	JPN	JPY	203.748	0,13
				<u>1.821.016</u>	<u>1,15</u>
Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte					
14.762	Apple, Inc.	USA	USD	2.571.178	1,63
9.843	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	369.518	0,23
130.000	Lenovo Group Ltd.	CHN	HKD	133.338	0,08
				<u>3.074.034</u>	<u>1,94</u>
Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter					
4.659	Lululemon Athletica, Inc.	USA	USD	939.671	0,59
1.915	Deckers Outdoor Corp.	USA	USD	167.561	0,11
				<u>1.107.232</u>	<u>0,70</u>
Handels- u. Vertriebsgesellschaften					
791	WW Grainger, Inc.	USA	USD	698.527	0,44
17.465	Fastenal Co.	USA	USD	622.717	0,40
				<u>1.321.244</u>	<u>0,84</u>
Transport-Infrastruktur					
65.840	International Container Terminal Services, Inc.	PHL	PHP	407.485	0,26
7.179	Aena SME SA, Reg. S, 144A	ESP	EUR	162.685	0,10
				<u>570.170</u>	<u>0,36</u>
AKTIEN INSGESAMT				<u>80.718.988</u>	<u>51,06</u>
ANLEIHEN					
Unternehmensanleihen					
1.000.000	Unicaja Banco SA, Reg. S 4,875 % Ewige Anleihe	ESP	EUR	994.197	0,63
800.000	Iberdrola International BV, Reg. S 1,45 % Ohne Laufzeitbegrenzung	ESP	EUR	779.678	0,49
700.000	Alpha Services and Holdings SA, Reg. S 7,5 % Ewige Anleihe	GRC	EUR	745.438	0,47

Franklin Diversified Balanced Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
787.000	Upjohn Finance BV, Reg. S 1,908 % 23.06.2032	USA	EUR	684.450	0,43
600.000	Alexandrite Monnet UK Holdco plc, Reg. S 10,5 % 15.05.2029	GBR	EUR	662.146	0,42
657.000	Telia Co. AB, Reg. S 1,375 % 11.05.2081	SWE	EUR	648.775	0,41
690.000	ASTM SpA, Reg. S 1,5 % 25.01.2030	ITA	EUR	642.799	0,41
700.000	Societe Generale SA, Reg. S 1,25 % 12.06.2030	FRA	EUR	639.575	0,40
600.000	Engie SA, Reg. S 3,875 % 06.03.2036	FRA	EUR	606.506	0,38
642.000	Viterra Finance BV, Reg. S 1 % 24.09.2028	NLD	EUR	604.539	0,38
600.000	Astrazeneca Finance LLC, Reg. S 3,278 % 05.08.2033	GBR	EUR	602.398	0,38
600.000	ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4,375 % Ohne Laufzeitbegrenzung	NLD	EUR	601.569	0,38
602.000	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2 % 15.01.2030	ITA	EUR	574.384	0,36
587.000	Grifols SA, Reg. S 2,25 % 15.11.2027	ESP	EUR	574.014	0,36
600.000	Telefonica Europe BV, Reg. S 2,376 % Ohne Laufzeitbegrenzung	ESP	EUR	563.036	0,36
482.000	Legal & General Group plc, Reg. S 4,5 % 01.11.2050	GBR	GBP	538.204	0,34
500.000	Alstom SA, Reg. S 5,868 % Ewige Anleihe	FRA	EUR	527.193	0,33
508.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2 % 22.03.2028	USA	EUR	505.584	0,32
500.000	Eramet SA, Reg. S 6,5 % 30.11.2029	FRA	EUR	499.094	0,32
489.000	CPI Property Group SA, Reg. S 2,75 % 12.05.2026	CZE	EUR	489.270	0,31
486.000	Westpac Banking Corp., Reg. S 0,766 % 13.05.2031	AUS	EUR	477.174	0,30
558.000	Simon International Finance SCA, Reg. S 1,125 % 19.03.2033	USA	EUR	471.852	0,30
526.000	Mercedes-Benz Group AG, Reg. S 1,125 % 06.11.2031	DEU	EUR	468.910	0,30
448.000	Goldstory SAS, Reg. S 6,75 % 01.02.2030	FRA	EUR	466.890	0,30
400.000	Sogecap SA, Reg. S 6,5 % 16.05.2044	FRA	EUR	452.828	0,29
511.000	HSBC Holdings plc, Reg. S 0,77 % 13.11.2031	GBR	EUR	450.957	0,29
460.000	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1,75 % 04.07.2029	ITA	EUR	441.556	0,28
449.000	Nordea Bank Abp, Reg. S 0,625 % 18.08.2031	FIN	EUR	440.127	0,28
473.000	Aker BP ASA, Reg. S 1,125 % 12.05.2029	NOR	EUR	439.749	0,28
367.000	Barclays plc, Reg. S 3,75 % 22.11.2030	GBR	GBP	425.089	0,27
482.000	NatWest Group plc 4,445 % 08.05.2030	GBR	USD	406.161	0,26
400.000	Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 2 % 17.07.2030	FRA	EUR	374.498	0,24
352.000	Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4,5 % 15.07.2031	GBR	GBP	368.525	0,23
384.000	Generali, Reg. S 2,429 % 14.07.2031	ITA	EUR	365.031	0,23
366.000	Danske Bank A/S, Reg. S 1 % 15.05.2031	DNK	EUR	361.446	0,23
420.000	Suzano Austria GmbH 3,75 % 15.01.2031	BRA	USD	334.234	0,21
357.000	UGI International LLC, Reg. S 2,5 % 01.12.2029	USA	EUR	333.990	0,21
459.000	VF Corp. 2,95 % 23.04.2030	USA	USD	329.065	0,21
300.000	Crelan SA, Reg. S 5,75 % 26.01.2028	BEL	EUR	322.976	0,20
283.000	NE Property BV, Reg. S 3,375 % 14.07.2027	ROU	EUR	285.558	0,18
300.000	ZF Finance GmbH, Reg. S 3,75 % 21.09.2028	DEU	EUR	279.910	0,18
281.000	Deutsche Telekom AG, Reg. S 3,25 % 20.03.2036	DEU	EUR	275.010	0,17
271.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1 % 04.05.2028	LUX	EUR	255.825	0,16
252.000	WVG Acquisition Corp., Reg. S 2,25 % 15.08.2031	USA	EUR	234.175	0,15
204.000	Anglo American Capital plc, Reg. S 4,75 % 21.09.2032	ZAF	EUR	216.678	0,14
178.000	Illinois Tool Works, Inc. 2,125 % 22.05.2030	USA	EUR	172.526	0,11
				21.933.589	13,88
	Staats- und Kommunalanleihen				
2.436.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 2,8 % 01.03.2067	ITA	EUR	1.763.311	1,12
1.280.254	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4,25 % 04.07.2039	DEU	EUR	1.483.907	0,94
1.396.000	Französische Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 2,75 % 25.10.2027	FRA	EUR	1.417.498	0,90
1.365.000	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,4 % 30.07.2028	ESP	EUR	1.334.458	0,84
1.300.928	Portugiesische Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 2,875 % 21.07.2026	PRT	EUR	1.314.588	0,83
1.120.000	Französische Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 5,5 % 25.04.2029	FRA	EUR	1.246.893	0,79
26.647.787	Südafrikanische Staatsanleihe 8,25 % 31.03.2032	ZAF	ZAR	1.221.731	0,77
1.220.000	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,95 % 30.07.2030	ESP	EUR	1.188.631	0,75
1.159.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0,25 % 15.02.2027	DEU	EUR	1.130.455	0,72
947.600	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 5,625 % 04.01.2028	DEU	EUR	1.034.218	0,65
868.937	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 5,5 % 04.01.2031	DEU	EUR	1.015.049	0,64
861.370	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 6,25 % 04.01.2030	DEU	EUR	1.013.735	0,64
1.197.000	Französische Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 0 % 25.05.2032	FRA	EUR	985.033	0,62
944.000	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 5,9 % 30.07.2026	ESP	EUR	983.605	0,62
956.000	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2,35 % 30.07.2033	ESP	EUR	916.038	0,58

Franklin Diversified Balanced Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
740.506	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4,75 % 04.07.2040	DEU	EUR	906.272	0,57
714.348	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 3,25 % 04.07.2042	DEU	EUR	742.732	0,47
826.000	Niederländische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 0 % 15.07.2031	NLD	EUR	715.453	0,45
12.630.000.000	Indonesische Staatsanleihe 6,375 % 15.08.2028	IDN	IDR	663.857	0,42
731.048	Belgische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 1,25 % 22.04.2033	BEL	EUR	651.611	0,41
621.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 3,4 % 01.04.2028	ITA	EUR	641.340	0,41
608.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 3,5 % 01.03.2030	ITA	EUR	634.902	0,40
602.000	Französische Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 4 % 25.10.2038	FRA	EUR	632.129	0,40
682.282	Belgische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 2,75 % 22.04.2039	BEL	EUR	629.807	0,40
638.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 0,95 % 01.08.2030	ITA	EUR	587.442	0,37
612.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 1,65 % 01.12.2030	ITA	EUR	579.653	0,37
744.000	Französische Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 2 % 25.05.2048	FRA	EUR	535.917	0,34
499.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 4 % 15.11.2030	ITA	EUR	530.394	0,34
438.000	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 5,15 % 31.10.2044	ESP	EUR	520.952	0,33
506.000	Österreichische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 2 % 15.07.2026	AUT	EUR	506.902	0,32
621.000	Französische Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 1,25 % 25.05.2036	FRA	EUR	501.944	0,32
440.000	Französische Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 4,75 % 25.04.2035	FRA	EUR	495.614	0,31
748.000	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1 % 30.07.2042	ESP	EUR	495.235	0,31
456.000	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 4,2 % 31.01.2037	ESP	EUR	493.556	0,31
510.000	TenneT Holding BV, Reg. S 2,75 % 17.05.2042	NLD	EUR	461.401	0,29
428.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 2,45 % 01.09.2033	ITA	EUR	407.112	0,26
363.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 4 % 30.10.2031	ITA	EUR	387.252	0,25
382.000	Großherzogtum Luxemburg, Reg. S 0 % 13.11.2026	LUX	EUR	371.808	0,24
401.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 2,95 % 01.09.2038	ITA	EUR	370.978	0,24
308.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 5 % 01.08.2039	ITA	EUR	350.583	0,22
339.000	Französische Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 4 % 25.04.2055	FRA	EUR	338.138	0,21
				<u>32.202.134</u>	<u>20,37</u>
	ANLEIHEN INSGESAMT			<u>54.135.723</u>	<u>34,25</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			134.854.711	85,31
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
410.000	Ingevity Corp., 144A 3,875 % 01.11.2028	USA	USD	332.188	0,21
				<u>332.188</u>	<u>0,21</u>
	Staats- und Kommunalanleihen				
332.000	Ecopetrol SA 4,625 % 02.11.2031	COL	USD	238.258	0,15
				<u>238.258</u>	<u>0,15</u>
	ANLEIHEN INSGESAMT			<u>570.446</u>	<u>0,36</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			570.446	0,36
	ANTEILE VON ZUGELASSENEN OGAW ODER ANDEREN ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – AIF				
	Finanzdienstleistungen				
325.552	3i Infrastructure plc	GBR	GBP	1.299.242	0,82
772.552	Greencoat UK Wind plc	GBR	GBP	1.084.795	0,68
431.816	International Public Partnerships Ltd.	GGY	GBP	598.267	0,38
436.607	Hicl Infrastructure plc	GBR	GBP	596.244	0,38
518.350	Bluefield Solar Income Fund Ltd.	GGY	GBP	587.326	0,37
550.024	Renewables Infrastructure Group Ltd. (The)	GGY	GBP	564.177	0,36
				<u>4.730.051</u>	<u>2,99</u>
	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – AIF, GESAMT			<u>4.730.051</u>	<u>2,99</u>
	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – OGAW				
	Finanzdienstleistungen				
661.883	FTAF Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund - Y (Ydis) USD	LUX	USD	5.860.551	3,71
148.008	FTIF Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund - Y (Mdis) EUR	LUX	EUR	1.312.990	0,83
				<u>7.173.541</u>	<u>4,54</u>
	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – OGAW, GESAMT			<u>7.173.541</u>	<u>4,54</u>

Franklin Diversified Balanced Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
BÖRSENGEHANDELTE FONDS					
	Finanzdienstleistungen				
40.517	UBS MSCI China Universal Fund	LUX	EUR	372.660	0,24
				<u>372.660</u>	<u>0,24</u>
	BÖRSENGEHANDELTE FONDS, GESAMT			<u>372.660</u>	<u>0,24</u>
	ANTEILE VON ZUGELASSENEN OGAW ODER ANDEREN ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN, GESAMT			12.276.252	7,77
	ANLAGEN INSGESAMT			<u>147.701.409</u>	<u>93,44</u>

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2025

Franklin Diversified Conservative Fund

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND					
AKTIEN					
Raumfahrt u. Verteidigung					
66	Axon Enterprise, Inc.	USA	USD	46.389	0,08
17	TransDigm Group, Inc.	USA	USD	21.946	0,03
				68.335	0,11
Automobile					
2.172	General Motors Co.	USA	USD	90.737	0,15
158	Ferrari NV	ITA	EUR	65.712	0,11
4.500	BYD Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	59.481	0,10
				215.930	0,36
Banken					
3.573	UniCredit SpA	ITA	EUR	203.480	0,34
10.277	Standard Chartered plc	GBR	GBP	144.377	0,24
20.644	NatWest Group plc	GBR	GBP	123.080	0,21
1.503	Citigroup, Inc.	USA	USD	108.608	0,18
810	Hana Financial Group, Inc.	KOR	KRW	43.801	0,08
6.139	Barclays plc	GBR	GBP	24.082	0,04
				647.428	1,09
Getränke					
6.900	Arca Continental SAB de CV	MEX	MXN	61.912	0,10
456	Monster Beverage Corp.	USA	USD	24.249	0,04
				86.161	0,14
Biotechnologie					
314	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	118.675	0,20
399	AbbVie, Inc.	USA	USD	62.874	0,11
251	Gilead Sciences, Inc.	USA	USD	23.624	0,04
44	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	19.610	0,03
				224.783	0,38
Allgemeiner Einzelhandel					
932	Amazon.com, Inc.	USA	USD	173.583	0,29
23	MercadoLibre, Inc.	BRA	USD	51.032	0,09
900	Ryohin Keikaku Co. Ltd.	JPN	JPY	36.642	0,06
3.000	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	36.052	0,06
2.250	JD.com, Inc. 'A'	CHN	HKD	31.196	0,05
602	Wesfarmers Ltd.	AUS	AUD	28.521	0,05
200	Dollarama, Inc.	CAN	CAD	23.923	0,04
				380.949	0,64
Baumaterialien					
200	Trane Technologies plc	USA	USD	74.266	0,13
83	Carlisle Cos., Inc.	USA	USD	26.310	0,04
233	Cie de Saint-Gobain SA	FRA	EUR	23.237	0,04
				123.813	0,21
Kapitalmärkte					
251.679	Pantheon Infrastructure plc	GBR	GBP	294.745	0,50
1.834	SEI Investments Co.	USA	USD	139.907	0,23
997	3i Group plc	GBR	GBP	47.899	0,08
21	Partners Group Holding AG	CHE	CHF	23.324	0,04
				505.875	0,85
Chemikalien					
128	Sherwin-Williams Co. (The)	USA	USD	37.311	0,06
140	Ecolab, Inc.	USA	USD	32.023	0,05
378	DuPont de Nemours, Inc.	USA	USD	22.010	0,04
				91.344	0,15
Gewerbliche Dienstleistungen u. Versorgung					
253	Cintas Corp.	USA	USD	47.868	0,08
2.906	Brambles Ltd.	AUS	AUD	38.100	0,07
1.535	Securitas AB 'B'	SWE	SEK	19.511	0,03
				105.479	0,18
Kommunikationsausrüstung					
1.194	Cisco Systems, Inc.	USA	USD	70.325	0,12
750	Arista Networks, Inc.	USA	USD	65.141	0,11
54	Motorola Solutions, Inc.	USA	USD	19.275	0,03
				154.741	0,26

Franklin Diversified Conservative Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel					
1.718	Walmart, Inc.	USA	USD	142.609	0,24
200	Loblaw Cos. Ltd.	CAN	CAD	28.085	0,05
199	BJ's Wholesale Club Holdings, Inc.	USA	USD	18.216	0,03
				<u>188.910</u>	<u>0,32</u>
Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen					
3.358	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	104.346	0,18
2.224	Hellenic Telecommunications Organization SA	GRC	EUR	35.895	0,06
2.519	Saudi Telecom Co.	SAU	SAR	24.258	0,04
				<u>164.499</u>	<u>0,28</u>
Stromversorger					
652	NRG Energy, Inc.	USA	USD	88.882	0,15
5.393	Iberdrola SA	ESP	EUR	88.077	0,15
256	Entergy Corp.	USA	USD	18.064	0,03
				<u>195.023</u>	<u>0,33</u>
Elektrogeräte					
4.800	Mitsubishi Electric Corp.	JPN	JPY	87.646	0,15
800	Fujikura Ltd.	JPN	JPY	35.727	0,06
3.700	WEG SA	BRA	BRL	24.733	0,04
415	ABB Ltd.	CHE	CHF	21.113	0,03
				<u>169.219</u>	<u>0,28</u>
Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten					
1.000	Delta Electronics, Inc.	TWN	TWD	12.013	0,02
				<u>12.013</u>	<u>0,02</u>
Energie – Ausrüstung u. Dienstleistungen					
677	TechnipFMC plc	GBR	USD	19.794	0,03
				<u>19.794</u>	<u>0,03</u>
Unterhaltung					
103	Netflix, Inc.	USA	USD	117.093	0,20
700	Sea Ltd., ADR	SGP	USD	95.045	0,16
128	Spotify Technology SA	USA	USD	83.382	0,14
				<u>295.520</u>	<u>0,50</u>
Finanzdienstleistungen					
2.091	PayPal Holdings, Inc.	USA	USD	131.927	0,22
233	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	111.152	0,19
328	Visa, Inc. 'A'	USA	USD	98.864	0,16
2.514	Investor AB 'B'	SWE	SEK	63.244	0,11
				<u>405.187</u>	<u>0,68</u>
Bodentransport					
277	Uber Technologies, Inc.	USA	USD	21.940	0,04
				<u>21.940</u>	<u>0,04</u>
Medizinische Geräte u. Ausstattung					
707	Boston Scientific Corp.	USA	USD	64.467	0,11
135	IDEXX Laboratories, Inc.	USA	USD	61.468	0,10
440	Abbott Laboratories	USA	USD	50.804	0,09
609	Edwards Lifesciences Corp.	USA	USD	40.435	0,07
45	Intuitive Surgical, Inc.	USA	USD	20.759	0,03
				<u>237.933</u>	<u>0,40</u>
Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen					
174	HCA Healthcare, Inc.	USA	USD	56.589	0,09
37	McKesson Corp.	USA	USD	23.017	0,04
				<u>79.606</u>	<u>0,13</u>
Medizintechnik					
138	Veeva Systems, Inc. 'A'	USA	USD	33.738	0,06
				<u>33.738</u>	<u>0,06</u>
Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren					
47	Booking Holdings, Inc.	USA	USD	230.990	0,39
161	DoorDash, Inc. 'A'	USA	USD	33.693	0,06
1.900	Meituan, Reg. S 'B', 144A	CHN	HKD	25.946	0,04
				<u>290.629</u>	<u>0,49</u>
Haushaltsartikel					
973	Procter & Gamble Co. (The)	USA	USD	131.600	0,22
				<u>131.600</u>	<u>0,22</u>

Franklin Diversified Conservative Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
Industriekonzerne					
2.000	Hitachi Ltd.	JPN	JPY	49.347	0,08
				49.347	0,08
Versicherungen					
900	iA Financial Corp., Inc.	CAN	CAD	83.763	0,14
210	Erie Indemnity Co. 'A'	USA	USD	61.824	0,10
507	NN Group NV	NLD	EUR	28.639	0,05
				174.226	0,29
Interaktive Medien u. Dienstleistungen					
1.926	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	288.144	0,48
240	Meta Platforms, Inc. 'A'	USA	USD	150.381	0,25
7.400	Kuaishou Technology, Reg. S, 144A	CHN	HKD	50.995	0,09
1.108	Pinterest, Inc. 'A'	USA	USD	33.731	0,06
				523.251	0,88
IT-Dienste					
498	VeriSign, Inc.	USA	USD	122.095	0,20
2.724	Tata Consultancy Services Ltd.	IND	INR	93.380	0,16
2.118	Infosys Ltd.	IND	INR	33.592	0,06
				249.067	0,42
Freizeitprodukte					
1.516	Mattel, Inc.	USA	USD	25.379	0,04
				25.379	0,04
Biowissenschaften – Hilfsmittel u. Dienstleistungen					
61	Mettler-Toledo International, Inc.	USA	USD	60.833	0,10
239	Agilent Technologies, Inc.	USA	USD	23.943	0,04
				84.776	0,14
Maschinen					
500	IHI Corp.	JPN	JPY	45.912	0,08
4.000	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKG	HKD	37.469	0,06
3.021	Atlas Copco AB 'B'	SWE	SEK	36.501	0,06
125	Illinois Tool Works, Inc.	USA	USD	26.237	0,05
				146.119	0,25
Metalle u. Bergbau					
156	Reliance, Inc.	USA	USD	41.571	0,07
4.451	Fortescue Ltd.	AUS	AUD	37.984	0,06
200	Franco-Nevada Corp.	CAN	CAD	27.875	0,05
				107.430	0,18
Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe					
1.138	Williams Cos., Inc. (The)	USA	USD	60.680	0,10
560	EOG Resources, Inc.	USA	USD	56.863	0,10
1.600	Suncor Energy, Inc.	CAN	CAD	50.880	0,08
1.200	Keyera Corp.	CAN	CAD	33.320	0,06
				201.743	0,34
Papier u. Forstprodukte					
295	Louisiana-Pacific Corp.	USA	USD	21.535	0,04
				21.535	0,04
Körperpflegeprodukte					
103	L'Oreal SA	FRA	EUR	37.455	0,06
				37.455	0,06
Pharmazie					
886	Johnson & Johnson	USA	USD	114.891	0,19
1.300	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPN	JPY	57.628	0,10
191	Roche Holding AG	USA	CHF	52.928	0,09
1.281	Bristol-Myers Squibb Co.	USA	USD	50.340	0,09
326	Zoetis, Inc. 'A'	USA	USD	43.159	0,07
38	Eli Lilly & Co.	USA	USD	25.147	0,04
381	Novo Nordisk A/S 'B'	DNK	DKK	22.413	0,04
115	UCB SA	BEL	EUR	19.209	0,03
				385.715	0,65
Fachdienstleistungen					
1.500	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	74.884	0,13
183	Wolters Kluwer NV	NLD	EUR	25.981	0,04
431	Genpact Ltd.	USA	USD	16.103	0,03
				116.968	0,20

Franklin Diversified Conservative Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
Immobilienverwaltung u. -erschließung					
18.580	Emaar Properties PJSC	ARE	AED	58.513	0,10
				58.513	0,10
Halbleiter u. Halbleiterausüstung					
1.694	NVIDIA Corp.	USA	USD	227.204	0,38
895	Tokyo Electron Ltd.	JPN	JPY	145.508	0,25
3.610	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	112.072	0,19
131	KLA Corp.	USA	USD	99.615	0,17
1.082	Lam Research Corp.	USA	USD	89.411	0,15
532	QUALCOMM, Inc.	USA	USD	71.927	0,12
457	Applied Materials, Inc.	USA	USD	71.024	0,12
285	Texas Instruments, Inc.	USA	USD	50.233	0,08
69	ASML Holding NV	NLD	EUR	46.939	0,08
154	Broadcom, Inc.	USA	USD	36.037	0,06
2.000	Novatek Microelectronics Corp.	TWN	TWD	31.667	0,05
150	SK Hynix, Inc.	KOR	KRW	27.440	0,05
				1.009.077	1,70
Software					
524	Microsoft Corp.	USA	USD	221.268	0,37
300	SAP SE	DEU	EUR	77.876	0,13
373	Check Point Software Technologies Ltd.	ISR	USD	70.059	0,12
78	ServiceNow, Inc.	USA	USD	68.076	0,12
42	Fair Isaac Corp.	USA	USD	65.176	0,11
176	Adobe, Inc.	USA	USD	57.805	0,10
166	Cadence Design Systems, Inc.	USA	USD	43.425	0,07
220	Atlassian Corp. 'A'	USA	USD	37.930	0,06
112	Autodesk, Inc.	USA	USD	29.434	0,05
44	Intuit, Inc.	USA	USD	29.420	0,05
167	Palo Alto Networks, Inc.	USA	USD	29.012	0,05
9	Constellation Software, Inc.	CAN	CAD	28.016	0,05
123	Workday, Inc. 'A'	USA	USD	25.061	0,04
				782.558	1,32
Facheinzelhandel					
617	Home Depot, Inc. (The)	USA	USD	192.043	0,32
				192.043	0,32
Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte					
1.753	Apple, Inc.	USA	USD	305.330	0,51
1.112	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	41.746	0,07
14.000	Lenovo Group Ltd.	CHN	HKD	14.359	0,03
				361.435	0,61
Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter					
554	Lululemon Athletica, Inc.	USA	USD	111.736	0,19
228	Deckers Outdoor Corp.	USA	USD	19.950	0,03
				131.686	0,22
Handels- u. Vertriebsgesellschaften					
94	WW Grainger, Inc.	USA	USD	83.011	0,14
2.076	Fastenal Co.	USA	USD	74.020	0,12
				157.031	0,26
Transport-Infrastruktur					
7.430	International Container Terminal Services, Inc.	PHL	PHP	45.984	0,08
860	Aena SME SA, Reg. S, 144A	ESP	EUR	19.489	0,03
				65.473	0,11
AKTIEN INSGESAMT				9.731.276	16,36
ANLEIHEN					
Unternehmensanleihen					
539.000	Alpha Services and Holdings SA, Reg. S 7,5 % Ewige Anleihe	GRC	EUR	573.987	0,96
519.000	Grifols SA, Reg. S 2,25 % 15.11.2027	ESP	EUR	507.519	0,85
500.000	Engie SA, Reg. S 3,875 % 06.03.2036	FRA	EUR	505.422	0,85
500.000	ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4,375 % Ohne Laufzeitbegrenzung	NLD	EUR	501.307	0,84
563.000	Upjohn Finance BV, Reg. S 1,908 % 23.06.2032	USA	EUR	489.639	0,82
500.000	Iberdrola International BV, Reg. S 1,45 % Ohne Laufzeitbegrenzung	ESP	EUR	487.298	0,82
522.000	ASTM SpA, Reg. S 1,5 % 25.01.2030	ITA	EUR	486.291	0,82
472.000	Telia Co. AB, Reg. S 1,375 % 11.05.2081	SWE	EUR	466.091	0,78
500.000	Societe Generale SA, Reg. S 1,25 % 12.06.2030	FRA	EUR	456.839	0,77

Franklin Diversified Conservative Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
456.000	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2 % 15.01.2030	ITA	EUR	435.082	0,73
400.000	Alstom SA, Reg. S 5,868 % Ewige Anleihe	FRA	EUR	421.754	0,71
365.000	Legal & General Group plc, Reg. S 4,5 % 01.11.2050	GBR	GBP	407.561	0,69
368.000	Alexandrite Monnet UK Holdco plc, Reg. S 10,5 % 15.05.2029	GBR	EUR	406.116	0,68
400.000	Unicaja Banco SA, Reg. S 4,875 % Ewige Anleihe	ESP	EUR	397.679	0,67
389.000	Astrazeneca Finance LLC, Reg. S 3,278 % 05.08.2033	GBR	EUR	390.555	0,66
370.000	Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4,5 % 15.07.2031	GBR	GBP	387.370	0,65
400.000	Telefonica Europe BV, Reg. S 2,376 % Ohne Laufzeitbegrenzung	ESP	EUR	375.357	0,63
391.000	Viterra Finance BV, Reg. S 1 % 24.09.2028	NLD	EUR	368.185	0,62
368.000	Westpac Banking Corp., Reg. S 0,766 % 13.05.2031	AUS	EUR	361.317	0,61
362.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2 % 22.03.2028	USA	EUR	360.278	0,61
366.000	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, Reg. S 1,125 % 08.02.2027	SWE	EUR	357.770	0,60
422.000	Simon International Finance SCA, Reg. S 1,125 % 19.03.2033	USA	EUR	356.849	0,60
398.000	Mercedes-Benz Group AG, Reg. S 1,125 % 06.11.2031	DEU	EUR	354.802	0,60
339.000	Goldstory SAS, Reg. S 6,75 % 01.02.2030	FRA	EUR	353.294	0,59
300.000	Sogecap SA, Reg. S 6,5 % 16.05.2044	FRA	EUR	339.621	0,57
348.000	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1,75 % 04.07.2029	ITA	EUR	334.047	0,56
340.000	Nordea Bank Abp, Reg. S 0,625 % 18.08.2031	FIN	EUR	333.281	0,56
358.000	Aker BP ASA, Reg. S 1,125 % 12.05.2029	NOR	EUR	332.833	0,56
278.000	Barclays plc, Reg. S 3,75 % 22.11.2030	GBR	GBP	322.002	0,54
319.000	CPI Property Group SA, Reg. S 2,75 % 12.05.2026	CZE	EUR	319.176	0,54
365.000	NatWest Group plc 4,445 % 08.05.2030	GBR	USD	307.570	0,52
300.000	Eramet SA, Reg. S 6,5 % 30.11.2029	FRA	EUR	299.456	0,50
300.000	Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 2 % 17.07.2030	FRA	EUR	280.874	0,47
278.000	Danske Bank A/S, Reg. S 1 % 15.05.2031	DNK	EUR	274.541	0,46
270.000	NE Property BV, Reg. S 3,375 % 14.07.2027	ROU	EUR	272.440	0,46
282.000	Generali, Reg. S 2,429 % 14.07.2031	ITA	EUR	268.070	0,45
271.000	UGI International LLC, Reg. S 2,5 % 01.12.2029	USA	EUR	253.533	0,43
287.000	HSBC Holdings plc, Reg. S 0,77 % 13.11.2031	GBR	EUR	253.277	0,43
318.000	Suzano Austria GmbH 3,75 % 15.01.2031	BRA	USD	253.063	0,43
348.000	VF Corp. 2,95 % 23.04.2030	USA	USD	249.487	0,42
200.000	Crelan SA, Reg. S 5,75 % 26.01.2028	BEL	EUR	215.318	0,36
214.000	Deutsche Telekom AG, Reg. S 3,25 % 20.03.2036	DEU	EUR	209.438	0,35
206.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1 % 04.05.2028	LUX	EUR	194.465	0,33
200.000	ZF Finance GmbH, Reg. S 3,75 % 21.09.2028	DEU	EUR	186.607	0,31
156.000	Anglo American Capital plc, Reg. S 4,75 % 21.09.2032	ZAF	EUR	165.695	0,28
172.000	WMG Acquisition Corp., Reg. S 2,25 % 15.08.2031	USA	EUR	159.834	0,27
145.000	ManpowerGroup, Inc., Reg. S 3,5 % 30.06.2027	USA	EUR	147.685	0,25
138.000	Illinois Tool Works, Inc. 2,125 % 22.05.2030	USA	EUR	133.756	0,22
				16.314.431	27,43
	Staats- und Kommunalanleihen				
1.983.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 2,8 % 01.03.2067	ITA	EUR	1.435.405	2,41
1.041.004	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4,25 % 04.07.2039	DEU	EUR	1.206.599	2,03
1.137.000	Französische Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 2,75 % 25.10.2027	FRA	EUR	1.154.510	1,94
1.111.000	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,4 % 30.07.2028	ESP	EUR	1.086.141	1,83
912.000	Französische Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 5,5 % 25.04.2029	FRA	EUR	1.015.327	1,71
993.000	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,95 % 30.07.2030	ESP	EUR	967.468	1,63
924.298	Portugiesische Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 2,875 % 21.07.2026	PRT	EUR	934.004	1,57
944.711	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0,25 % 15.02.2027	DEU	EUR	921.443	1,55
787.506	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 5,625 % 04.01.2028	DEU	EUR	859.490	1,45
719.591	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 6,25 % 04.01.2030	DEU	EUR	846.877	1,42
697.763	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 5,5 % 04.01.2031	DEU	EUR	815.091	1,37
974.000	Französische Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 0 % 25.05.2032	FRA	EUR	801.522	1,35
768.000	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 5,9 % 30.07.2026	ESP	EUR	800.221	1,35
779.000	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2,35 % 30.07.2033	ESP	EUR	746.437	1,25
595.983	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4,75 % 04.07.2040	DEU	EUR	729.396	1,23
571.887	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 3,25 % 04.07.2042	DEU	EUR	594.611	1,00
673.000	Niederländische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 0 % 15.07.2031	NLD	EUR	582.929	0,98
607.300	Belgische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 1,25 % 22.04.2033	BEL	EUR	541.310	0,91
568.294	Belgische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 2,75 % 22.04.2039	BEL	EUR	524.587	0,88
506.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 3,4 % 01.04.2028	ITA	EUR	522.574	0,88

Franklin Diversified Conservative Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
495.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 3,5 % 01.03.2030	ITA	EUR	516.902	0,87
490.000	Französische Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 4 % 25.10.2038	FRA	EUR	514.524	0,86
519.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 0,95 % 01.08.2030	ITA	EUR	477.872	0,80
498.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 1,65 % 01.12.2030	ITA	EUR	471.678	0,79
606.000	Französische Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 2 % 25.05.2048	FRA	EUR	436.513	0,73
406.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 4 % 15.11.2030	ITA	EUR	431.543	0,73
356.000	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 5,15 % 31.10.2044	ESP	EUR	423.422	0,71
412.000	Österreichische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 2 % 15.07.2026	AUT	EUR	412.734	0,69
505.000	Französische Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 1,25 % 25.05.2036	FRA	EUR	408.183	0,69
358.000	Französische Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 4,75 % 25.04.2035	FRA	EUR	403.249	0,68
609.000	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1 % 30.07.2042	ESP	EUR	403.206	0,68
371.000	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 4,2 % 31.01.2037	ESP	EUR	401.555	0,68
348.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 2,45 % 01.09.2033	ITA	EUR	331.017	0,56
296.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 4 % 30.10.2031	ITA	EUR	315.775	0,53
311.000	Großherzogtum Luxemburg, Reg. S 0 % 13.11.2026	LUX	EUR	302.702	0,51
327.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 2,95 % 01.09.2038	ITA	EUR	302.518	0,51
251.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 5 % 01.08.2039	ITA	EUR	285.702	0,48
276.000	Französische Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 4 % 25.04.2055	FRA	EUR	275.299	0,46
5.000.000.000	Indonesische Staatsanleihe 6,375 % 15.08.2028	IDN	IDR	262.810	0,44
286.000	TenneT Holding BV, Reg. S 2,75 % 17.05.2042	NLD	EUR	258.746	0,43
				<u>24.721.892</u>	<u>41,57</u>
	ANLEIHEN INSGESAMT			<u>41.036.323</u>	<u>69,00</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			50.767.599	85,36
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
207.000	Ingevity Corp., 144A 3,875 % 01.11.2028	USA	USD	167.715	0,28
				<u>167.715</u>	<u>0,28</u>
	Staats- und Kommunalanleihen				
307.000	Ecopetrol SA 4,625 % 02.11.2031	COL	USD	220.316	0,37
				<u>220.316</u>	<u>0,37</u>
	ANLEIHEN INSGESAMT			<u>388.031</u>	<u>0,65</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			388.031	0,65
	ANTEILE VON ZUGELASSENEN OGAW ODER ANDEREN ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – AIF				
	Finanzdienstleistungen				
138.847	3i Infrastructure plc	GBR	GBP	554.123	0,93
337.243	Greencoat UK Wind plc	GBR	GBP	473.547	0,80
184.931	International Public Partnerships Ltd.	GGY	GBP	256.216	0,43
182.370	Hicl Infrastructure plc	GBR	GBP	249.050	0,42
218.710	Bluefield Solar Income Fund Ltd.	GGY	GBP	247.813	0,42
232.433	Renewables Infrastructure Group Ltd. (The)	GGY	GBP	238.414	0,40
				<u>2.019.163</u>	<u>3,40</u>
	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – AIF, GESAMT			<u>2.019.163</u>	<u>3,40</u>
	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – OGAW				
	Finanzdienstleistungen				
228.907	FTAF Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund – Y (Ydis) USD	LUX	USD	2.026.826	3,41
119.905	FTIF Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund - Y (Mdis) EUR	LUX	EUR	1.063.684	1,79
				<u>3.090.510</u>	<u>5,20</u>
	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – OGAW, GESAMT			<u>3.090.510</u>	<u>5,20</u>
	BÖRSENGEHANDELTE FONDS				
	Finanzdienstleistungen				
4.735	UBS MSCI China Universal Fund	LUX	EUR	43.551	0,07
				<u>43.551</u>	<u>0,07</u>
	BÖRSENGEHANDELTE FONDS, GESAMT			<u>43.551</u>	<u>0,07</u>
	ANTEILE VON ZUGELASSENEN OGAW ODER ANDEREN ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN, GESAMT			<u>5.153.224</u>	<u>8,67</u>
	ANLAGEN INSGESAMT			<u>56.308.854</u>	<u>94,68</u>

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2025

Franklin Diversified Dynamic Fund

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Raumfahrt u. Verteidigung				
866	Axon Enterprise, Inc.	USA	USD	608.681	0,37
225	TransDigm Group, Inc.	USA	USD	290.457	0,17
				899.138	0,54
	Automobile				
28.559	General Motors Co.	USA	USD	1.193.080	0,72
2.072	Ferrari NV	ITA	EUR	861.747	0,52
55.500	BYD Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	733.594	0,45
				2.788.421	1,69
	Banken				
46.964	UniCredit SpA	ITA	EUR	2.674.565	1,62
135.107	Standard Chartered plc	GBR	GBP	1.898.064	1,15
271.410	NatWest Group plc	GBR	GBP	1.618.150	0,98
19.756	Citigroup, Inc.	USA	USD	1.427.591	0,86
10.912	Hana Financial Group, Inc.	KOR	KRW	590.070	0,36
80.710	Barclays plc	GBR	GBP	316.603	0,19
				8.525.043	5,16
	Getränke				
90.570	Arca Continental SAB de CV	MEX	MXN	812.660	0,49
5.986	Monster Beverage Corp.	USA	USD	318.318	0,20
				1.130.978	0,69
	Biotechnologie				
4.126	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	1.559.400	0,95
5.244	AbbVie, Inc.	USA	USD	826.343	0,50
3.301	Gilead Sciences, Inc.	USA	USD	310.694	0,19
568	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	253.152	0,15
				2.949.589	1,79
	Allgemeiner Einzelhandel				
12.242	Amazon.com, Inc.	USA	USD	2.280.039	1,38
294	MercadoLibre, Inc.	BRA	USD	652.326	0,40
12.900	Ryohin Keikaku Co. Ltd.	JPN	JPY	525.207	0,32
41.200	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	495.119	0,30
30.180	JD.com, Inc. 'A'	CHN	HKD	418.447	0,25
8.116	Wesfarmers Ltd.	AUS	AUD	384.509	0,23
2.400	Dollarama, Inc.	CAN	CAD	287.074	0,17
				5.042.721	3,05
	Baumaterialien				
2.610	Trane Technologies plc	USA	USD	969.175	0,59
1.076	Carlisle Cos., Inc.	USA	USD	341.083	0,21
3.055	Cie de Saint-Gobain SA	FRA	EUR	304.671	0,18
				1.614.929	0,98
	Kapitalmärkte				
24.112	SEI Investments Co.	USA	USD	1.839.386	1,12
606.676	Pantheon Infrastructure plc	GBR	GBP	710.486	0,43
13.097	3i Group plc	GBR	GBP	629.219	0,38
272	Partners Group Holding AG	CHE	CHF	302.105	0,18
				3.481.196	2,11
	Chemikalien				
1.669	Sherwin-Williams Co. (The)	USA	USD	486.496	0,29
1.827	Ecolab, Inc.	USA	USD	417.901	0,25
4.958	DuPont de Nemours, Inc.	USA	USD	288.696	0,18
				1.193.093	0,72
	Gewerbliche Dienstleistungen u. Versorgung				
3.320	Cintas Corp.	USA	USD	628.149	0,38
39.215	Brambles Ltd.	AUS	AUD	514.138	0,31
20.191	Securitas AB 'B'	SWE	SEK	256.638	0,16
				1.398.925	0,85
	Kommunikationsausrüstung				
15.686	Cisco Systems, Inc.	USA	USD	923.889	0,56
9.858	Arista Networks, Inc.	USA	USD	856.209	0,52
707	Motorola Solutions, Inc.	USA	USD	252.358	0,15
				2.032.456	1,23

Franklin Diversified Dynamic Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel					
22.580	Walmart, Inc.	USA	USD	1.874.335	1,14
2.000	Loblaw Cos. Ltd.	CAN	CAD	280.848	0,17
2.610	BJ's Wholesale Club Holdings, Inc.	USA	USD	238.920	0,14
				<u>2.394.103</u>	1,45
Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen					
44.132	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	1.371.357	0,83
29.174	Hellenic Telecommunications Organization SA	GRC	EUR	470.868	0,28
33.988	Saudi Telecom Co.	SAU	SAR	327.299	0,20
				<u>2.169.524</u>	1,31
Stromversorger					
8.567	NRG Energy, Inc.	USA	USD	1.167.867	0,71
70.895	Iberdrola SA	ESP	EUR	1.157.842	0,70
3.367	Entergy Corp.	USA	USD	237.587	0,14
				<u>2.563.296</u>	1,55
Elektrogeräte					
65.100	Mitsubishi Electric Corp.	JPN	JPY	1.188.704	0,72
10.900	Fujikura Ltd.	JPN	JPY	486.777	0,29
48.370	WEG SA	BRA	BRL	323.327	0,20
5.452	ABB Ltd.	CHE	CHF	277.374	0,17
				<u>2.276.182</u>	1,38
Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten					
25.000	Delta Electronics, Inc.	TWN	TWD	300.330	0,18
				<u>300.330</u>	0,18
Energie – Ausrüstung u. Dienstleistungen					
8.890	TechnipFMC plc	GBR	USD	259.919	0,16
				<u>259.919</u>	0,16
Unterhaltung					
1.354	Netflix, Inc.	USA	USD	1.539.269	0,93
8.100	Sea Ltd., ADR	SGP	USD	1.099.804	0,67
1.672	Spotify Technology SA	USA	USD	1.089.174	0,66
				<u>3.728.247</u>	2,26
Finanzdienstleistungen					
27.494	PayPal Holdings, Inc.	USA	USD	1.734.669	1,05
3.054	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	1.456.908	0,88
4.305	Visa, Inc. 'A'	USA	USD	1.297.585	0,79
33.058	Investor AB 'B'	SWE	SEK	831.632	0,50
				<u>5.320.794</u>	3,22
Bodentransport					
3.633	Uber Technologies, Inc.	USA	USD	287.753	0,17
				<u>287.753</u>	0,17
Medizinische Geräte u. Ausstattung					
9.292	Boston Scientific Corp.	USA	USD	847.280	0,51
1.767	IDEXX Laboratories, Inc.	USA	USD	804.544	0,49
5.768	Abbott Laboratories	USA	USD	665.992	0,41
8.009	Edwards Lifesciences Corp.	USA	USD	531.758	0,32
578	Intuitive Surgical, Inc.	USA	USD	266.642	0,16
				<u>3.116.216</u>	1,89
Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen					
2.279	HCA Healthcare, Inc.	USA	USD	741.190	0,45
471	McKesson Corp.	USA	USD	293.000	0,18
				<u>1.034.190</u>	0,63
Medizintechnik					
1.805	Veeva Systems, Inc. 'A'	USA	USD	441.278	0,27
				<u>441.278</u>	0,27
Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren					
616	Booking Holdings, Inc.	USA	USD	3.027.439	1,83
2.106	DoorDash, Inc. 'A'	USA	USD	440.724	0,27
26.520	Meituan, Reg. S 'B', 144A	CHN	HKD	362.156	0,22
				<u>3.830.319</u>	2,32
Haushaltsartikel					
12.798	Procter & Gamble Co. (The)	USA	USD	1.730.954	1,05
				<u>1.730.954</u>	1,05

Franklin Diversified Dynamic Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
Industriekonzerne					
27.600	Hitachi Ltd.	JPN	JPY	680.993	0,41
				680.993	0,41
Versicherungen					
12.030	iA Financial Corp., Inc.	CAN	CAD	1.119.624	0,68
2.762	Erie Indemnity Co. 'A'	USA	USD	813.136	0,49
6.662	NN Group NV	NLD	EUR	376.318	0,23
				2.309.078	1,40
Interaktive Medien u. Dienstleistungen					
25.329	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	3.789.405	2,29
3.150	Meta Platforms, Inc. 'A'	USA	USD	1.973.754	1,20
100.720	Kuaishou Technology, Reg. S, 144A	CHN	HKD	694.090	0,42
14.558	Pinterest, Inc. 'A'	USA	USD	443.185	0,27
				6.900.434	4,18
IT-Dienste					
6.543	VeriSign, Inc.	USA	USD	1.604.158	0,97
36.751	Tata Consultancy Services Ltd.	IND	INR	1.259.836	0,76
28.578	Infosys Ltd.	IND	INR	453.257	0,28
				3.317.251	2,01
Freizeitprodukte					
19.929	Mattel, Inc.	USA	USD	333.630	0,20
				333.630	0,20
Biowissenschaften – Hilfsmittel u. Dienstleistungen					
790	Mettler-Toledo International, Inc.	USA	USD	787.834	0,48
3.139	Agilent Technologies, Inc.	USA	USD	314.473	0,19
				1.102.307	0,67
Maschinen					
6.950	IHI Corp.	JPN	JPY	638.175	0,39
53.400	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKG	HKD	500.203	0,30
39.735	Atlas Copco AB 'B'	SWE	SEK	480.098	0,29
1.640	Illinois Tool Works, Inc.	USA	USD	344.234	0,21
				1.962.710	1,19
Metalle u. Bergbau					
2.054	Reliance, Inc.	USA	USD	547.350	0,33
60.076	Fortescue Ltd.	AUS	AUD	512.669	0,31
1.800	Franco-Nevada Corp.	CAN	CAD	250.877	0,15
				1.310.896	0,79
Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe					
14.966	Williams Cos., Inc. (The)	USA	USD	798.009	0,48
7.358	EOG Resources, Inc.	USA	USD	747.137	0,45
21.210	Suncor Energy, Inc.	CAN	CAD	674.484	0,41
17.230	Keyera Corp.	CAN	CAD	478.422	0,29
				2.698.052	1,63
Papier u. Forstprodukte					
3.866	Louisiana-Pacific Corp.	USA	USD	282.217	0,17
				282.217	0,17
Körperpflegeprodukte					
1.350	L'Oreal SA	FRA	EUR	490.918	0,30
				490.918	0,30
Pharmazie					
11.637	Johnson & Johnson	USA	USD	1.509.021	0,91
18.800	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPN	JPY	833.393	0,51
2.510	Roche Holding AG	USA	CHF	695.542	0,42
16.841	Bristol-Myers Squibb Co.	USA	USD	661.802	0,40
4.280	Zoetis, Inc. 'A'	USA	USD	566.634	0,34
496	Eli Lilly & Co.	USA	USD	328.237	0,20
5.001	Novo Nordisk A/S 'B'	DNK	DKK	294.189	0,18
1.498	UCB SA	BEL	EUR	250.217	0,15
				5.139.035	3,11
Fachdienstleistungen					
19.660	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	981.484	0,59
2.398	Wolters Kluwer NV	NLD	EUR	340.453	0,21
5.661	Genpact Ltd.	USA	USD	211.504	0,13
				1.533.441	0,93

Franklin Diversified Dynamic Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
250.825	Immobilienverwaltung u. -erschließung Emaar Properties PJSC	ARE	AED	789.907	0,48
				789.907	0,48
	Halbleiter u. Halbleiterausüstung				
22.265	NVIDIA Corp.	USA	USD	2.986.245	1,81
10.778	Tokyo Electron Ltd.	JPN	JPY	1.752.272	1,06
49.922	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	1.549.824	0,94
1.717	KLA Corp.	USA	USD	1.305.646	0,79
14.218	Lam Research Corp.	USA	USD	1.174.906	0,71
6.986	QUALCOMM, Inc.	USA	USD	944.514	0,57
6.006	Applied Materials, Inc.	USA	USD	933.417	0,57
3.744	Texas Instruments, Inc.	USA	USD	659.900	0,40
895	ASML Holding NV	NLD	EUR	608.852	0,37
36.690	Novatek Microelectronics Corp.	TWN	TWD	580.925	0,35
2.015	Broadcom, Inc.	USA	USD	471.527	0,29
2.019	SK Hynix, Inc.	KOR	KRW	369.334	0,22
7.000	MediaTek, Inc.	TWN	TWD	254.629	0,15
				13.591.991	8,23
	Software				
6.888	Microsoft Corp.	USA	USD	2.908.579	1,76
3.942	SAP SE	DEU	EUR	1.023.289	0,62
4.894	Check Point Software Technologies Ltd.	ISR	USD	919.222	0,56
1.024	ServiceNow, Inc.	USA	USD	893.717	0,54
535	Fair Isaac Corp.	USA	USD	830.221	0,50
2.307	Adobe, Inc.	USA	USD	757.700	0,46
2.181	Cadence Design Systems, Inc.	USA	USD	570.546	0,35
2.886	Atlassian Corp. 'A'	USA	USD	497.574	0,30
1.474	Autodesk, Inc.	USA	USD	387.373	0,24
576	Intuit, Inc.	USA	USD	385.139	0,23
2.194	Palo Alto Networks, Inc.	USA	USD	381.154	0,23
112	Constellation Software, Inc.	CAN	CAD	348.636	0,21
1.605	Workday, Inc. 'A'	USA	USD	327.009	0,20
				10.230.159	6,20
	Facheinzelhandel				
8.114	Home Depot, Inc. (The)	USA	USD	2.525.504	1,53
1.000	Fast Retailing Co. Ltd.	JPN	JPY	291.068	0,18
				2.816.572	1,71
	Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte				
23.051	Apple, Inc.	USA	USD	4.014.919	2,43
15.000	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	563.117	0,34
198.000	Lenovo Group Ltd.	CHN	HKD	203.084	0,13
				4.781.120	2,90
	Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter				
7.273	Lululemon Athletica, Inc.	USA	USD	1.466.887	0,89
2.989	Deckers Outdoor Corp.	USA	USD	261.536	0,16
				1.728.423	1,05
	Handels- u. Vertriebsgesellschaften				
1.233	WW Grainger, Inc.	USA	USD	1.088.854	0,66
27.278	Fastenal Co.	USA	USD	972.602	0,59
				2.061.456	1,25
	Transport-Infrastruktur				
100.310	International Container Terminal Services, Inc.	PHL	PHP	620.821	0,38
11.213	Aena SME SA, Reg. S, 144A	ESP	EUR	254.100	0,15
				874.921	0,53
	AKTIEN INSGESAMT			125.445.105	75,99
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
357.000	Alpha Services and Holdings SA, Reg. S 7,5 % Ewige Anleihe	GRC	EUR	380.173	0,23
300.000	Iberdrola International BV, Reg. S 1,45 % Ohne Laufzeitbegrenzung	ESP	EUR	292.379	0,18
312.000	ASTM SpA, Reg. S 1,5 % 25.01.2030	ITA	EUR	290.657	0,18
333.000	Upjohn Finance BV, Reg. S 1,908 % 23.06.2032	USA	EUR	289.609	0,18
279.000	Generali, Reg. S 2,429 % 14.07.2031	ITA	EUR	265.218	0,16
269.000	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2 % 15.01.2030	ITA	EUR	256.660	0,16
234.000	CPI Property Group SA, Reg. S 2,75 % 12.05.2026	CZE	EUR	234.129	0,14

Franklin Diversified Dynamic Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
237.000	Telia Co. AB, Reg. S 1,375 % 11.05.2081	SWE	EUR	234.033	0,14
200.000	Legal & General Group plc, Reg. S 4,5 % 01.11.2050	GBR	GBP	223.321	0,14
210.000	Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4,5 % 15.07.2031	GBR	GBP	219.858	0,13
223.000	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, Reg. S 1,125 % 08.02.2027	SWE	EUR	217.985	0,13
234.000	Aker BP ASA, Reg. S 1,125 % 12.05.2029	NOR	EUR	217.550	0,13
252.000	Simon International Finance SCA, Reg. S 1,125 % 19.03.2033	USA	EUR	213.095	0,13
200.000	Alstom SA, Reg. S 5,868 % Ewige Anleihe	FRA	EUR	210.877	0,13
210.000	Astrazeneca Finance LLC, Reg. S 3,278 % 05.08.2033	GBR	EUR	210.839	0,13
212.000	Grifols SA, Reg. S 2,25 % 15.11.2027	ESP	EUR	207.310	0,13
177.000	Barclays plc, Reg. S 3,75 % 22.11.2030	GBR	GBP	205.016	0,12
200.000	Engie SA, Reg. S 3,875 % 06.03.2036	FRA	EUR	202.169	0,12
205.000	Westpac Banking Corp., Reg. S 0,766 % 13.05.2031	AUS	EUR	201.277	0,12
228.000	HSBC Holdings plc, Reg. S 0,77 % 13.11.2031	GBR	EUR	201.210	0,12
200.000	ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4,375 % Ohne Laufzeitbegrenzung	NLD	EUR	200.523	0,12
200.000	Unicaja Banco SA, Reg. S 4,875 % Ewige Anleihe	ESP	EUR	198.839	0,12
200.000	Telefonica Europe BV, Reg. S 2,376 % Ohne Laufzeitbegrenzung	ESP	EUR	187.679	0,11
197.000	Viterra Finance BV, Reg. S 1 % 24.09.2028	NLD	EUR	185.505	0,11
200.000	Societe Generale SA, Reg. S 1,25 % 12.06.2030	FRA	EUR	182.736	0,11
182.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2 % 22.03.2028	USA	EUR	181.134	0,11
184.000	Nordea Bank Abp, Reg. S 0,625 % 18.08.2031	FIN	EUR	180.364	0,11
147.000	Alexandrite Monnet UK Holdco plc, Reg. S 10,5 % 15.05.2029	GBR	EUR	162.226	0,10
161.000	Lloyds Banking Group plc, Reg. S 1,5 % 12.09.2027	GBR	EUR	158.214	0,10
170.000	Mercedes-Benz Group AG, Reg. S 1,125 % 06.11.2031	DEU	EUR	151.549	0,09
149.000	UGI International LLC, Reg. S 2,5 % 01.12.2029	USA	EUR	139.397	0,08
133.000	Goldstory SAS, Reg. S 6,75 % 01.02.2030	FRA	EUR	138.608	0,08
140.000	Deutsche Telekom AG, Reg. S 3,25 % 20.03.2036	DEU	EUR	137.015	0,08
136.000	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1,75 % 04.07.2029	ITA	EUR	130.547	0,08
129.000	NE Property BV, Reg. S 3,375 % 14.07.2027	ROU	EUR	130.166	0,08
137.000	WMG Acquisition Corp., Reg. S 2,25 % 15.08.2031	USA	EUR	127.310	0,08
160.000	VF Corp. 2,95 % 23.04.2030	USA	USD	114.707	0,07
100.000	Sogecap SA, Reg. S 6,5 % 16.05.2044	FRA	EUR	113.207	0,07
100.000	Crelan SA, Reg. S 5,75 % 26.01.2028	BEL	EUR	107.659	0,06
107.000	Danske Bank A/S, Reg. S 1 % 15.05.2031	DNK	EUR	105.668	0,06
100.000	ManpowerGroup, Inc., Reg. S 3,5 % 30.06.2027	USA	EUR	101.851	0,06
115.000	Aroundtown SA, Reg. S 5,871 % Ohne Laufzeitbegrenzung	DEU	EUR	99.820	0,06
100.000	Eramet SA, Reg. S 6,5 % 30.11.2029	FRA	EUR	99.819	0,06
100.000	BPCE SA, Reg. S 1,375 % 23.03.2026	FRA	EUR	99.477	0,06
100.000	Illinois Tool Works, Inc. 2,125 % 22.05.2030	USA	EUR	96.924	0,06
100.000	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 0,375 % 07.10.2027	ESP	EUR	95.451	0,06
119.000	Suzano Austria GmbH 3,75 % 15.01.2031	BRA	USD	94.699	0,06
100.000	Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 2 % 17.07.2030	FRA	EUR	93.625	0,06
100.000	ZF Finance GmbH, Reg. S 3,75 % 21.09.2028	DEU	EUR	93.303	0,06
				8.681.387	5,26
	Staats- und Kommunalanleihen				
891.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 2,8 % 01.03.2067	ITA	EUR	644.955	0,39
467.337	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4,25 % 04.07.2039	DEU	EUR	541.677	0,33
511.000	Französische Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 2,75 % 25.10.2027	FRA	EUR	518.869	0,31
499.000	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,4 % 30.07.2028	ESP	EUR	487.835	0,30
453.663	Portugiesische Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 2,875 % 21.07.2026	PRT	EUR	458.426	0,28
410.000	Französische Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 5,5 % 25.04.2029	FRA	EUR	456.452	0,28
446.000	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,95 % 30.07.2030	ESP	EUR	434.532	0,26
417.485	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0,25 % 15.02.2027	DEU	EUR	407.203	0,25
341.079	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 5,625 % 04.01.2028	DEU	EUR	372.256	0,22
312.700	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 5,5 % 04.01.2031	DEU	EUR	365.280	0,22
438.000	Französische Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 0 % 25.05.2032	FRA	EUR	360.438	0,22
345.000	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 5,9 % 30.07.2026	ESP	EUR	359.475	0,22
284.967	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 6,25 % 04.01.2030	DEU	EUR	335.374	0,20
350.000	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2,35 % 30.07.2033	ESP	EUR	335.370	0,20
263.996	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4,75 % 04.07.2040	DEU	EUR	323.093	0,20
232.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 5 % 01.08.2039	ITA	EUR	264.075	0,16
302.000	Niederländische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 0 % 15.07.2031	NLD	EUR	261.582	0,16
247.630	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 3,25 % 04.07.2042	DEU	EUR	257.470	0,16

Franklin Diversified Dynamic Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
227.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 3,4 % 01.04.2028	ITA	EUR	234.435	0,14
222.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 3,5 % 01.03.2030	ITA	EUR	231.823	0,14
220.000	Französische Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 4 % 25.10.2038	FRA	EUR	231.011	0,14
233.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 0,95 % 01.08.2030	ITA	EUR	214.536	0,13
224.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 1,65 % 01.12.2030	ITA	EUR	212.160	0,13
236.179	Belgische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 1,25 % 22.04.2033	BEL	EUR	210.515	0,13
221.588	Belgische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 2,75 % 22.04.2039	BEL	EUR	204.545	0,12
222.000	TenneT Holding BV, Reg. S 2,75 % 17.05.2042	NLD	EUR	200.845	0,12
272.000	Französische Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 2 % 25.05.2048	FRA	EUR	195.927	0,12
182.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 4 % 15.11.2030	ITA	EUR	193.450	0,12
160.000	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 5,15 % 31.10.2044	ESP	EUR	190.302	0,11
185.000	Österreichische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 2 % 15.07.2026	AUT	EUR	185.330	0,11
227.000	Französische Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 1,25 % 25.05.2036	FRA	EUR	183.480	0,11
274.000	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1 % 30.07.2042	ESP	EUR	181.410	0,11
161.000	Französische Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 4,75 % 25.04.2035	FRA	EUR	181.350	0,11
167.000	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 4,2 % 31.01.2037	ESP	EUR	180.754	0,11
156.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 2,45 % 01.09.2033	ITA	EUR	148.387	0,09
133.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 4 % 30.10.2031	ITA	EUR	141.886	0,09
140.000	Großherzogtum Luxemburg, Reg. S 0 % 13.11.2026	LUX	EUR	136.265	0,08
147.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 2,95 % 01.09.2038	ITA	EUR	135.994	0,08
124.000	Französische Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 4 % 25.04.2055	FRA	EUR	123.685	0,07
				<u>11.102.452</u>	<u>6,72</u>
	ANLEIHEN INSGESAMT			<u>19.783.839</u>	<u>11,98</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			<u>145.228.944</u>	<u>87,97</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
70.000	Ingevity Corp., 144A 3,875 % 01.11.2028	USA	USD	56.715	0,04
				<u>56.715</u>	<u>0,04</u>
	Staats- und Kommunalanleihen				
98.000	Ecopetrol SA 4,625 % 02.11.2031	COL	USD	70.329	0,04
				<u>70.329</u>	<u>0,04</u>
	ANLEIHEN INSGESAMT			<u>127.044</u>	<u>0,08</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			<u>127.044</u>	<u>0,08</u>
	ANTEILE VON ZUGELASSENEN OGAW ODER ANDEREN ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – AIF				
	Finanzdienstleistungen				
328.662	3i Infrastructure plc	GBR	GBP	1.311.654	0,79
772.048	Greencoat UK Wind plc	GBR	GBP	1.084.087	0,66
435.941	International Public Partnerships Ltd.	GGY	GBP	603.982	0,37
439.609	Hicl Infrastructure plc	GBR	GBP	600.344	0,36
527.203	Bluefield Solar Income Fund Ltd.	GGY	GBP	597.357	0,36
549.665	Renewables Infrastructure Group Ltd. (The)	GGY	GBP	563.808	0,34
				<u>4.761.232</u>	<u>2,88</u>
	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – AIF, GESAMT			<u>4.761.232</u>	<u>2,88</u>
	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – OGAW				
	Finanzdienstleistungen				
355.201	FTAF Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund - Y (Acc) USD	LUX	USD	4.185.403	2,53
241.479	FTIF Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund - Y (Mdis) EUR	LUX	EUR	2.142.177	1,30
				<u>6.327.580</u>	<u>3,83</u>
	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – OGAW, GESAMT			<u>6.327.580</u>	<u>3,83</u>

Franklin Diversified Dynamic Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
BÖRSENGEHANDELTE FONDS					
	Finanzdienstleistungen				
63.659	UBS MSCI China Universal Fund	LUX	EUR	585.511	0,36
				<u>585.511</u>	<u>0,36</u>
	BÖRSENGEHANDELTE FONDS, GESAMT			<u>585.511</u>	<u>0,36</u>
	ANTEILE VON ZUGELASSENEN OGAW ODER ANDEREN ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN, GESAMT			11.674.323	7,07
	ANLAGEN INSGESAMT			<u>157.030.311</u>	<u>95,12</u>

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2025

Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Metalle u. Bergbau				
119.538	Petra Diamonds Ltd.	ZAF	GBP	24.192	0,03
				24.192	0,03
	AKTIEN INSGESAMT			24.192	0,03
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
1.100.000	Bank of the Philippine Islands, Reg. S 5 % 07.04.2030	PHL	USD	1.126.611	1,28
1.200.000	Prosus NV, Reg. S 4,193 % 19.01.2032	CHN	USD	1.124.400	1,28
1.100.000	Kaspi.KZ JSC, Reg. S 6,25 % 26.03.2030	KAZ	USD	1.108.610	1,26
1.200.000	Adani Electricity Mumbai Ltd., Reg. S 3,867 % 22.07.2031	IND	USD	1.030.069	1,17
800.000	Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 4 % 24.09.2030	POL	EUR	955.735	1,09
800.000	MBH Bank Nyrt., Reg. S 5,25 % 29.01.2030	HUN	EUR	950.791	1,08
900.000	MHP Lux SA, Reg. S 6,95 % 03.04.2026	UKR	USD	840.366	0,95
800.000	Motherson Global Investments BV, Reg. S 5,625 % 11.07.2029	IND	USD	813.206	0,92
650.000	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 4,5 % 27.03.2028	POL	EUR	784.086	0,89
650.000	BOI Finance BV, Reg. S 7,5 % 16.02.2027	NGA	EUR	781.518	0,89
1.000.000	Frigorifico Concepcion SA, Reg. S 7,7 % 21.07.2028	PRY	USD	777.828	0,88
1.386.411	Petra Diamonds US Treasury plc, Reg. S 9,75 % 08.03.2026	ZAF	USD	747.853	0,85
600.000	Banca Transilvania SA, Reg. S 5,125 % 30.09.2030	ROU	EUR	717.443	0,82
600.000	Orlen SA, Reg. S 3,625 % 02.07.2032	POL	EUR	700.884	0,80
600.000	ING Bank A/S, Reg. S 8,5 % 24.12.2034	TUR	USD	622.366	0,71
600.000	Adani Transmission Step-One Ltd., Reg. S 4 % 03.08.2026	IND	USD	593.843	0,67
600.000	Suzano Austria GmbH 3,75 % 15.01.2031	BRA	USD	562.443	0,64
700.000	Braskem Idesa SAPI, Reg. S 7,45 % 15.11.2029	MEX	USD	516.005	0,59
6.300.000.000	Ipoteka-Bank ATIB, Reg. S 20,5 % 25.04.2027	UZB	UZS	506.696	0,58
400.000	Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 4 % 08.07.2030	PER	USD	398.815	0,45
7.230.000	America Movil SAB de CV 10,125 % 22.01.2029	MEX	MXN	395.375	0,45
300.000	Banca Transilvania SA, Reg. S 8,875 % 27.04.2027	ROU	EUR	368.013	0,42
5.000.000	America Movil SAB de CV 9,5 % 27.01.2031	MEX	MXN	267.367	0,30
250.000	Access Bank plc, Reg. S 6,125 % 21.09.2026	NGA	USD	246.747	0,28
				16.937.070	19,25
	Staats- und Kommunalanleihen				
540.000	Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 5,375 % 22.05.2033	POL	USD	545.826	0,62
400.000	Southern Gas Corridor CJSC, Reg. S 6,875 % 24.03.2026	AZE	USD	405.762	0,46
				951.588	1,08
	Quasistaatliche Anleihen				
1.500.000	Wasser- und Stromentwicklungsbehörde von Pakistan, Reg. S 7,5 % 04.06.2031	PAK	USD	1.208.121	1,37
1.200.000	Pertamina Persero PT, Reg. S 5,625 % 20.05.2043	IDN	USD	1.135.232	1,29
1.000.000	MVM Energetika Zrt., Reg. S 6,5 % 13.03.2031	HUN	USD	1.036.202	1,18
1.000.000	Transnet SOC Ltd., Reg. S 8,25 % 06.02.2028	ZAF	USD	1.035.652	1,18
1.000.000	Khazanah Capital Ltd., Reg. S 4,876 % 01.06.2033	MYS	USD	1.002.831	1,14
1.100.000	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5,75 % 19.04.2047	KAZ	USD	958.581	1,09
950.000	Uzauto Motors AJ, Reg. S 4,85 % 04.05.2026	UZB	USD	934.068	1,06
900.000	Magyar Export-Import Bank Zrt., Reg. S 6,125 % 04.12.2027	HUN	USD	921.770	1,05
800.000	Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 6,33 % 13.01.2035	CHL	USD	832.144	0,95
800.000	Uzbekneftegaz JSC, Reg. S 8,75 % 07.05.2030	UZB	USD	824.663	0,94
700.000	SOCAR Turkey Enerji A/S, Reg. S 7,23 % 17.03.2026	AZE	USD	699.893	0,79
700.000	Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 3,95 % 23.04.2030	IND	USD	671.421	0,76
700.000	Georgian Railway JSC, Reg. S 4 % 17.06.2028	GEO	USD	631.628	0,72
600.000	Istanbul Metropolitan Municipality, Reg. S 10,75 % 12.04.2027	TUR	USD	630.981	0,72
600.000	MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Reg. S 6,5 % 29.06.2028	HUN	USD	622.250	0,71
600.000	Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 3,75 % 06.12.2027	IND	USD	586.893	0,67
2.780.647.633	PA Autopista Rio Magdalena, Reg. S 6,05 % 15.06.2036	COL	COP	570.049	0,65
600.000	Autoridad del Canal de Panama, Reg. S 4,95 % 29.07.2035	PAN	USD	557.954	0,63
300.000.000	Entwicklungsbank von Kasachstan JSC, Reg. S 13 % 15.04.2027	KAZ	KZT	549.467	0,62
408.681	Provincia del Chubut Argentina, Reg. S 7,75 % 26.07.2030	ARG	USD	397.442	0,45
200.000.000	Entwicklungsbank von Kasachstan JSC, Reg. S 10,95 % 06.05.2026	KAZ	KZT	370.756	0,42
700.000.000	Bogota Distrito Capital, Reg. S 9,75 % 26.07.2028	COL	COP	168.908	0,19
104.959	Provincia de Neuquen Argentina, Reg. S 8,625 % 12.05.2030	ARG	USD	109.367	0,12

Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
100.666	Provincia de Tierra del Fuego Argentina, Reg. S 8,95 % 21.01.2030*	ARG	USD	96.010	0,11
				16.552.283	18,81
Supranational					
70.000.000	European Bank for Reconstruction & Development 6,3 % 26.10.2027	SP	INR	814.582	0,92
40.000.000	Asiatische Entwicklungsbank 17,5 % 18.02.2027	SP	EGP	790.508	0,90
750.000	Africa Finance Corp., Reg. S 7,5 % Ewige Anleihe	SP	USD	729.964	0,83
	Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 4,7 %				
700.000	22.10.2031	SP	USD	639.886	0,73
600.000	Afrikanische Export-Import Bank (The), Reg. S 3,798 % 17.05.2031	SP	USD	519.377	0,59
				3.494.317	3,97
ANLEIHEN INSGESAMT				37.935.258	43,11
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT				37.959.450	43,14
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN					
ANLEIHEN					
Unternehmensanleihen					
1.100.000	GDZ Elektrik Dagitim A/S, Reg. S 9 % 15.10.2029	TUR	USD	1.064.947	1,21
1.100.000	CT Trust, Reg. S 5,125 % 03.02.2032	GTM	USD	1.026.268	1,17
1.000.000	Trident Energy Finance plc, Reg. S 12,5 % 30.11.2029	BRA	USD	1.004.087	1,14
1.000.000	Limak Yenilenebilir Enerji A/S, Reg. S 9,625 % 12.08.2030	TUR	USD	988.225	1,12
950.000	Minera Mexico SA de CV, Reg. S 5,625 % 12.02.2032	MEX	USD	967.176	1,10
950.000	IHS Holding Ltd., Reg. S 8,25 % 29.11.2031	NGA	USD	961.683	1,09
950.000	Krakatau Posco PT, Reg. S 6,375 % 11.06.2027	IDN	USD	956.990	1,09
900.000	El Puerto de Liverpool SAB de CV, Reg. S 6,255 % 22.01.2032	MEX	USD	934.332	1,06
900.000	AES Andes SA, Reg. S 6,3 % 15.03.2029	CHL	USD	925.972	1,05
900.000	HDFC Bank Ltd., Reg. S 5,18 % 15.02.2029	IND	USD	915.776	1,04
850.000	Pearl Petroleum Co. Ltd., Reg. S, 144A 13 % 15.05.2028	ARE	USD	900.180	1,02
900.000	ForteBank JSC, Reg. S 7,75 % 04.02.2030	KAZ	USD	897.695	1,02
900.000	Bank of Georgia JSC, Reg. S 9,5 % Ewige Anleihe	GEO	USD	895.836	1,02
	Tengizchevroil Finance Co. International Ltd., Reg. S 3,25 %				
1.000.000	15.08.2030	KAZ	USD	890.945	1,01
850.000	Golomt Bank, Reg. S 11 % 20.05.2027	MNG	USD	865.951	0,98
973.330	UEP Penonome II SA, Reg. S 6,5 % 01.10.2038	PAN	USD	863.674	0,98
	Telecommunications Services of Trinidad & Tobago Ltd., Reg. S				
850.000	8,875 % 18.10.2029	TTO	USD	860.514	0,98
1.150.000	Kosmos Energy Ltd., Reg. S 8,75 % 01.10.2031	GHA	USD	853.049	0,97
800.000	BBVA Mexico SA, Reg. S 8,45 % 29.06.2038	MEX	USD	846.646	0,96
800.000	LD Celulose International GmbH, Reg. S 7,95 % 26.01.2032	BRA	USD	842.500	0,96
	Limak Iskenderun Uluslararası Liman İşletmeciliği A/S, Reg. S 9,5 %				
800.534	10.07.2036	TUR	USD	791.343	0,90
700.000	Banco de Occidente SA, Reg. S 10,875 % 13.08.2034	COL	USD	778.750	0,89
700.000	Inversiones CMPC SA, Reg. S 6,125 % 26.02.2034	CHL	USD	718.269	0,82
808.560	Chile Electricity PEC SpA, Reg. S 0 % 25.01.2028	CHL	USD	714.807	0,81
700.000	Ambipar Lux SARL, Reg. S 10,875 % 05.02.2033	BRA	USD	663.297	0,75
828.581	MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7,25 % 30.06.2031	BRA	USD	655.988	0,75
700.000	Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 5,7 % 17.01.2035	BRA	USD	655.900	0,75
600.000	Hunt Oil Co. of Peru LLC, Reg. S 7,75 % 05.11.2038	PER	USD	634.284	0,72
600.000	TAV Havalimanları Holding A/S, Reg. S 8,5 % 07.12.2028	TUR	USD	626.281	0,71
658.587	AES Panama Generation Holdings SRL, Reg. S 4,375 % 31.05.2030	PAN	USD	603.456	0,69
600.000	Globo Comunicacao e Participacoes SA, Reg. S 5,5 % 14.01.2032	BRA	USD	563.256	0,64
700.000	Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4,5 % 31.01.2030	BRA	USD	543.032	0,62
1.750.000	Banco de Credito del Peru SA, Reg. S 7,85 % 11.01.2029	PER	PEN	519.442	0,59
500.000	Sitios Latinoamerica SAB de CV, Reg. S 5,375 % 04.04.2032	BRA	USD	493.270	0,56
450.000	Orlen SA, Reg. S 6 % 30.01.2035	POL	USD	462.489	0,53
450.000	Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 6,25 % 08.07.2032	BRA	USD	447.188	0,51
500.000	Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 8,5 % 12.01.2031	BRA	USD	437.540	0,50
400.000	Cencosud SA, Reg. S 5,95 % 28.05.2031	CHL	USD	413.150	0,47
400.000	Buffalo Energy Mexico Holdings, Reg. S 7,875 % 15.02.2039	MEX	USD	412.418	0,47
400.000	Bangkok Bank PCL, Reg. S 5,5 % 21.09.2033	THA	USD	411.425	0,47
	Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S 8,375 % Ohne				
400.000	Laufzeitbegrenzung	MEX	USD	405.652	0,46
	International Container Terminal Services, Inc., Reg. S 4,75 %				
400.000	17.06.2030	PHL	USD	399.377	0,45
400.000	Banco de Credito del Peru SA, Reg. S 5,8 % 10.03.2035	PER	USD	397.868	0,45

Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
	Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S 5,875 % Ohne Laufzeitbegrenzung	MEX	USD	388.795	0,44
400.000	Tupy Overseas SA, Reg. S 4,5 % 16.02.2031	BRA	USD	347.055	0,39
332.000	Ambipar Lux SARL, Reg. S 9,875 % 06.02.2031	BRA	USD	314.016	0,36
200.000	Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7,75 % 01.05.2027	GHA	USD	178.620	0,20
1.300.000	Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 7,25 % 08.04.2026 [§]	CHN	USD	101.569	0,12
400.000	Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 4,2 % 06.02.2026 [§]	CHN	USD	32.100	0,04
400.000	Shimao Group Holdings Ltd., Reg. S 5,2 % 16.01.2027 [§]	CHN	USD	21.512	0,02
				<u>32.594.595</u>	<u>37,05</u>
	Quasistaatliche Anleihen				
1.200.000	Petronas Capital Ltd., Reg. S 4,95 % 03.01.2031	MYS	USD	1.225.083	1,39
1.200.000	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S 7,25 % 27.09.2028	IND	USD	1.210.636	1,38
900.000	Port of Spain Waterfront Development, Reg. S 7,875 % 19.02.2040	TTO	USD	896.580	1,02
1.000.000	Ecopetrol SA 4,625 % 02.11.2031	COL	USD	845.348	0,96
	FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple, Reg. S 7,25 % 31.01.2041	MEX	USD	808.047	0,92
795.400	Heritage Petroleum Co. Ltd., Reg. S 9 % 12.08.2029	TTO	USD	792.437	0,90
775.000	Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 4,9 % 24.03.2028	IDN	USD	704.447	0,80
920.000	Rutas 2 & 7 Finance Ltd., Reg. S 0 % 30.09.2036	PRY	USD	667.621	0,76
570.000	Pertamina Hulu Energi PT, Reg. S 5,25 % 21.05.2030	IDN	USD	576.131	0,65
500.000	Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 2 % 19.04.2026	IDN	USD	490.047	0,56
318.128	Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S 5,875 % 05.07.2034	PER	USD	322.858	0,37
200.000	Comision Federal de Electricidad, Reg. S 6,45 % 24.01.2035	MEX	USD	197.658	0,22
814.795.009	Fideicomiso PA Costera, Reg. S 6,25 % 15.01.2034	COL	COP	175.514	0,20
100.000	CITGO Petroleum Corp., Reg. S 8,375 % 15.01.2029	VEN	USD	104.265	0,12
				<u>9.016.672</u>	<u>10,25</u>
	Supranational				
750.000	Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 8,2 % 13.02.2055	SP	USD	751.637	0,85
				<u>751.637</u>	<u>0,85</u>
	ANLEIHEN INSGESAMT			<u>42.362.904</u>	<u>48,15</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			<u>42.362.904</u>	<u>48,15</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	AKTIEN				
	Allgemeiner Einzelhandel				
12.138	K2016470219 South Africa Ltd., Escrow Account 'D'''	ZAF	ZAR	181	–
2.465.385	K2016470219 South Africa Ltd. 'A'''	ZAF	ZAR	–	–
245.340	K2016470219 South Africa Ltd. 'B'''	ZAF	ZAR	–	–
				<u>181</u>	<u>–</u>
	AKTIEN INSGESAMT			<u>181</u>	<u>–</u>
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
300.000	SD International Sukuk II Ltd., Reg. S 6,997 % 12.03.2025 [§]	MYS	USD	789	–
200.000	Alfa Bank AO, Reg. S 5,95 % 15.04.2030 [§]	RUS	USD	–	–
213.655	K2016470219 South Africa Ltd., Reg. S 3 % 31.12.2022 ^{**§}	ZAF	USD	–	–
94.116	K2016470260 South Africa Ltd., Reg. S 25 % 28.02.2023 ^{**§}	ZAF	USD	–	–
				<u>789</u>	<u>–</u>
	ANLEIHEN INSGESAMT			<u>789</u>	<u>–</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			<u>970</u>	<u>–</u>
	ANLAGEN INSGESAMT			<u>80.323.324</u>	<u>91,29</u>

* Könnten auch als Kommunalanleihen klassifiziert werden

§ Diese Anleihen sind derzeit notleidend.

**Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2025

Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Metalle u. Bergbau				
67.377	Petra Diamonds Ltd.	ZAF	GBP	13.635	–
				13.635	–
	AKTIEN INSGESAMT				
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
3.050.000	Frigorifico Concepcion SA, Reg. S 7,7 % 21.07.2028	PRY	USD	2.372.374	1,32
1.593.337	Petra Diamonds US Treasury plc, Reg. S 9,75 % 08.03.2026	ZAF	USD	859.473	0,48
1.100.000	Braskem Idesa SAPI, Reg. S 7,45 % 15.11.2029	MEX	USD	810.865	0,45
				4.042.712	2,25
	Staats- und Kommunalanleihen				
6.301.875	Irakische Staatsanleihe, Reg. S 5,8 % 15.01.2028	IRQ	USD	6.247.558	3,48
4.247.000	Staatsanleihe der Elfenbeinküste, Reg. S 4,875 % 30.01.2032	CIV	EUR	4.491.355	2,50
4.205.000	Staatsanleihe von El Salvador, Reg. S 7,65 % 15.06.2035	SLV	USD	4.078.850	2,27
3.850.000	Jordanische Staatsanleihe, Reg. S 7,5 % 13.01.2029	JOR	USD	3.958.330	2,20
5.100.000	Ägyptische Staatsanleihe, Reg. S 7,5 % 16.02.2061	EGY	USD	3.719.157	2,07
3.700.000	Staatsanleihe von Kamerun, Reg. S 5,95 % 07.07.2032	CMR	EUR	3.421.846	1,91
3.800.000	Staatsanleihe von Angola, Reg. S 8,75 % 14.04.2032	AGO	USD	3.360.905	1,87
4.275.000	Mexikanische Staatsanleihe 4,6 % 23.01.2046	MEX	USD	3.234.957	1,80
3.900.000	Südafrikanische Staatsanleihe 5,75 % 30.09.2049	ZAF	USD	2.940.316	1,64
2.400.000	Rumänische Staatsanleihe, Reg. S 5,625 % 22.02.2036	ROU	EUR	2.699.817	1,50
2.625.000	Panamesische Notas del Tesoro 3,75 % 17.04.2026	PAN	USD	2.593.526	1,44
2.600.000	Staatsanleihe von Honduras, Reg. S 5,625 % 24.06.2030	HND	USD	2.493.400	1,39
2.800.000	Armenische Staatsanleihe, Reg. S 3,6 % 02.02.2031	ARM	USD	2.425.518	1,35
2.350.000	Kolumbianische Staatsanleihe 7,5 % 02.02.2034	COL	USD	2.342.519	1,31
1.900.000	Bulgarische Staatsanleihe, Reg. S 4,25 % 05.09.2044	BGR	EUR	2.269.021	1,26
2.250.000	Rumänische Staatsanleihe, Reg. S 3,875 % 29.10.2035	ROU	EUR	2.212.417	1,23
1.800.000	Montenegro Staatsanleihe, Reg. S 4,875 % 01.04.2032	MNE	EUR	2.102.830	1,17
2.600.000	Nigerianische Staatsanleihe, Reg. S 7,625 % 28.11.2047	NGA	USD	2.070.336	1,15
2.200.000	Staatsanleihe von Angola, Reg. S 8 % 26.11.2029	AGO	USD	2.000.743	1,11
2.300.000	Paraguayische Staatsanleihe, Reg. S 2,739 % 29.01.2033	PRY	USD	1.964.453	1,09
2.750.000	Brasilianische Staatsanleihe 4,75 % 14.01.2050	BRA	USD	1.945.480	1,08
2.175.000	Ägyptische Staatsanleihe, Reg. S 7,3 % 30.09.2033	EGY	USD	1.934.831	1,08
2.100.000	Staatsanleihe von Guatemala, Reg. S 6,125 % 01.06.2050	GTM	USD	1.907.063	1,06
2.100.000	Pakistanische Staatsanleihe, Reg. S 7,375 % 08.04.2031	PAK	USD	1.870.804	1,04
2.725.000	Kolumbianische Staatsanleihe 5 % 15.06.2045	COL	USD	1.844.835	1,03
2.550.000	Türkische Staatsanleihe 4,875 % 16.04.2043	TUR	USD	1.800.833	1,00
1.900.000	Staatsanleihe der Dominikanischen Republik, Reg. S 6,4 % 05.06.2049	DOM	USD	1.782.865	0,99
2.440.000	Ukrainische Staatsanleihe, Reg. S, FRN 0 % 01.08.2041 [§]	UKR	USD	1.748.284	0,97
1.800.000	Staatsanleihe von Benin, Reg. S 8,375 % 23.01.2041	BEN	USD	1.732.379	0,97
1.800.000	Armenische Staatsanleihe, Reg. S 3,95 % 26.09.2029	ARM	USD	1.655.439	0,92
1.537.000	Staatsanleihe von Benin, Reg. S 4,875 % 19.01.2032	BEN	EUR	1.652.995	0,92
1.800.000	Usbekische Staatsanleihe, Reg. S 3,7 % 25.11.2030	UZB	USD	1.608.918	0,90
1.500.000	Usbekische Staatsanleihe, Reg. S 6,9 % 28.02.2032	UZB	USD	1.546.343	0,86
1.300.000	Serbische Staatsanleihe, Reg. S 1,5 % 26.06.2029	SRB	EUR	1.400.017	0,78
1.390.000	Serbische Staatsanleihe, Reg. S 1,65 % 03.03.2033	SRB	EUR	1.347.064	0,75
1.200.000	Nigerianische Staatsanleihe, Reg. S 10,375 % 09.12.2034	NGA	USD	1.265.133	0,71
1.300.000	Staatsanleihe der Dominikanischen Republik, Reg. S 4,875 % 23.09.2032	DOM	USD	1.203.605	0,67
1.200.000	Jordanische Staatsanleihe, Reg. S 7,375 % 10.10.2047	JOR	USD	1.064.971	0,59
1.050.000	Brasilianische Staatsanleihe 6,125 % 15.03.2034	BRA	USD	1.042.188	0,58
				90.981.901	50,64
	Quasistaatliche Anleihen				
4.800.000	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5,75 % 19.04.2047	KAZ	USD	4.182.900	2,33
2.200.000	ICA ICTAS Altyapi Yavuz Sultan Selim Koprusu ve Kuzey Cevre Otoyolu Yatirim ve I, Reg. S 7,536 % 31.10.2027	TUR	USD	2.212.548	1,23
2.000.000	Transnet SOC Ltd., Reg. S 8,25 % 06.02.2028	ZAF	USD	2.071.305	1,15
2.050.000	SOCAR Turkey Enerji A/S, Reg. S 7,23 % 17.03.2026	AZE	USD	2.049.688	1,14
1.750.000	Uzbekneftgaz JSC, Reg. S 8,75 % 07.05.2030	UZB	USD	1.803.950	1,01
1.525.000	Istanbul Metropolitan Municipality, Reg. S 10,5 % 06.12.2028	TUR	USD	1.639.636	0,91

Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
1.200.000	Istanbul Metropolitan Municipality, Reg. S 10,75 % 12.04.2027	TUR	USD	1.261.962	0,70
1.300.000	Georgian Railway JSC, Reg. S 4 % 17.06.2028	GEO	USD	1.173.024	0,66
				16.395.013	9,13
Supranational					
1.500.000	Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 4,7 % 22.10.2031	SP	USD	1.371.185	0,76
				1.371.185	0,76
ANLEIHEN INSGESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT				112.790.811	62,78
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				112.804.446	62,78
ANLEIHEN					
Unternehmensanleihen					
3.611.000	Adani Electricity Mumbai Ltd., Reg. S 3,949 % 12.02.2030	IND	USD	3.238.608	1,80
3.001.102	UEP Penonome II SA, Reg. S 6,5 % 01.10.2038	PAN	USD	2.662.995	1,48
2.600.000	Telecommunications Services of Trinidad & Tobago Ltd., Reg. S 8,875 % 18.10.2029	TTO	USD	2.632.162	1,47
2.100.000	Banco de Occidente SA, Reg. S 10,875 % 13.08.2034	COL	USD	2.336.250	1,30
2.100.000	GDZ Elektrik Dagitim A/S, Reg. S 9 % 15.10.2029	TUR	USD	2.033.080	1,13
2.000.000	IHS Holding Ltd., Reg. S 8,25 % 29.11.2031	NGA	USD	2.024.596	1,13
1.900.000	ForteBank JSC, Reg. S 7,75 % 04.02.2030	KAZ	USD	1.895.134	1,05
2.209.550	MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7,25 % 30.06.2031	BRA	USD	1.749.301	0,97
1.900.000	Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 8,5 % 12.01.2031	BRA	USD	1.662.653	0,93
2.000.000	Kosmos Energy Ltd., Reg. S 8,75 % 01.10.2031	GHA	USD	1.483.563	0,83
1.216.000	Ambipar Lux SARL, Reg. S 9,875 % 06.02.2031	BRA	USD	1.150.132	0,64
1.100.000	Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S 5,875 % Ohne Laufzeitbegrenzung	MEX	USD	1.069.186	0,60
1.000.000	Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S 8,375 % Ohne Laufzeitbegrenzung	MEX	USD	1.014.130	0,56
1.050.000	Braskem Idesa SAPI, Reg. S 6,99 % 20.02.2032	MEX	USD	729.728	0,41
600.000	Energo-Pro A/S, Reg. S 11 % 02.11.2028	CZE	USD	643.716	0,36
540.000	Ambipar Lux SARL, Reg. S 10,875 % 05.02.2033	BRA	USD	511.686	0,28
6.000.000	Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 7,25 % 08.04.2026 [§]	CHN	USD	468.780	0,26
				27.305.700	15,20
Staats- und Kommunalanleihen					
1.318.475	Staatsanleihe von Grenada, Reg. S 7 % 12.05.2030	GRD	USD	1.272.329	0,71
3.200.000	Staatsanleihe von El Salvador, Reg. S 0,25 % 17.04.2030	SLV	USD	71.955	0,04
				1.344.284	0,75
Quasistaatliche Anleihen					
3.600.000	Petroleos Mexicanos 6,7 % 16.02.2032	MEX	USD	3.347.902	1,86
3.000.000	Heritage Petroleum Co. Ltd., Reg. S 9 % 12.08.2029	TTO	USD	3.067.500	1,71
3.105.000	Rutas 2 & 7 Finance Ltd., Reg. S 0 % 30.09.2036	PRY	USD	2.253.221	1,25
1.988.501	FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple, Reg. S 7,25 % 31.01.2041	MEX	USD	2.020.118	1,12
1.950.000	Indonesia Asahan Aluminium PT, Reg. S 5,45 % 15.05.2030	IDN	USD	1.985.979	1,11
2.200.000	Comision Federal de Electricidad, Reg. S 3,875 % 26.07.2033	MEX	USD	1.872.307	1,04
1.100.000	Ecopetrol SA 4,625 % 02.11.2031	COL	USD	929.883	0,52
600.000	CITGO Petroleum Corp., Reg. S 8,375 % 15.01.2029	VEN	USD	625.589	0,35
				16.102.499	8,96
Supranational					
1.950.000	Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 8,2 % 13.02.2055	SP	USD	1.954.255	1,09
				1.954.255	1,09
ANLEIHEN INSGESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT				46.706.738	26,00
				46.706.738	26,00

Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
2.100.000	Sri Rejeki Isman Tbk. PT, Reg. S 7,25 % 16.01.2025 [§]	IDN	USD	94.500	0,05
3.700.000	Alfa Bank AO, Reg. S 5,95 % 15.04.2030 ^{**§}	RUS	USD	–	–
				94.500	0,05
	Quasistaatliche Anleihen				
1.625.000	TER Finance Jersey Ltd., Reg. S 8,85 % 20.06.2028 ^{**}	TUR	EUR	1.968.972	1,10
1.525.000	Russian Railways, Reg. S 5,7 % 20.06.2028 ^{**}	RUS	USD	777.750	0,43
				2.746.722	1,53
	ANLEIHEN INSGESAMT				
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT				
				2.841.222	1,58
	ANLAGEN INSGESAMT				
				162.352.406	90,36

§ Diese Anleihen sind derzeit notleidend.

**Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2025

Franklin Euro Government Bond Fund

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	ANLEIHEN				
	Staats- und Kommunalanleihen				
7.050.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2,3 % 15.02.2033	DEU	EUR	6.994.175	6,07
6.520.000	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,45 % 31.10.2034	ESP	EUR	6.697.364	5,81
6.400.000	Niederländische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 0 % 15.01.2027	NLD	EUR	6.221.587	5,40
6.000.000	Spanische Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,25 % 30.04.2034	ESP	EUR	6.089.576	5,28
6.000.000	Österreichischer Schatzwechsel 0 % 28.08.2025	AUT	EUR	5.981.914	5,19
4.950.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 4 % 30.04.2035	ITA	EUR	5.242.447	4,55
4.950.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2,5 % 15.02.2035	DEU	EUR	4.911.736	4,26
4.750.000	Bundessobligation, Reg. S 2,1 % 12.04.2029	DEU	EUR	4.761.139	4,13
4.500.000	Bundessobligation, Reg. S 1,3 % 15.10.2027	DEU	EUR	4.446.585	3,86
4.450.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1,8 % 15.08.2053	DEU	EUR	3.400.056	2,95
3.850.000	Französische Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 1,75 % 25.06.2039	FRA	EUR	3.094.082	2,68
3.000.000	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,15 % 30.04.2035	ESP	EUR	2.995.972	2,60
2.800.000	Großherzogtum Luxemburg, Reg. S 3 % 02.03.2033	LUX	EUR	2.842.146	2,47
2.700.000	Österreichischer Schatzwechsel 0 % 25.09.2025	AUT	EUR	2.687.832	2,33
2.500.000	Österreichische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 2,9 % 23.05.2029	AUT	EUR	2.562.402	2,22
2.700.000	Belgische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 3,3 % 22.06.2054	BEL	EUR	2.404.604	2,09
2.400.000	Region Wallonne Belgium, Reg. S 3,75 % 22.04.2039	BEL	EUR	2.382.654	2,07
2.300.000	Slowakische Staatsanleihe, Reg. S 3,75 % 06.03.2034	SVK	EUR	2.378.506	2,06
2.300.000	Isländische Staatsanleihe, Reg. S 3,5 % 21.03.2034	ISL	EUR	2.376.859	2,06
2.250.000	Bulgarien Staatsanleihe, Reg. S 3,5 % 07.05.2034	BGR	EUR	2.275.234	1,97
2.100.000	Kroatische Staatsanleihe, Reg. S 4 % 14.06.2035	HRV	EUR	2.257.252	1,96
2.350.000	Rumänische Staatsanleihe, Reg. S 5,625 % 22.02.2036	ROU	EUR	2.244.213	1,95
2.500.000	Finnische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 0 % 15.09.2030	FIN	EUR	2.203.011	1,91
2.000.000	Finnische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 2,5 % 15.04.2030	FIN	EUR	2.010.082	1,74
2.000.000	Österreichische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 2,9 % 20.02.2034	AUT	EUR	2.005.112	1,74
2.000.000	Irische Staatsanleihe, Reg. S 1,35 % 18.03.2031	IRL	EUR	1.887.124	1,64
1.800.000	Portugiesische Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 3,625 % 12.06.2054	PRT	EUR	1.733.436	1,50
2.300.000	Niederländische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 0,5 % 15.01.2040	NLD	EUR	1.623.151	1,41
2.400.000	Region Wallonne Belgium, Reg. S 1,05 % 22.06.2040	BEL	EUR	1.620.510	1,41
1.500.000	Irische Staatsanleihe, Reg. S 3 % 18.10.2043	IRL	EUR	1.429.016	1,24
1.300.000	Polnische Staatsanleihe, Reg. S 3,125 % 22.10.2031	POL	EUR	1.310.242	1,14
1.700.000	Österreichische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 1,85 % 23.05.2049	AUT	EUR	1.252.016	1,09
1.200.000	Communaute Francaise de Belgique, Reg. S 3,75 % 22.06.2033	BEL	EUR	1.240.293	1,08
1.000.000	Isländische Staatsanleihe 3,4 % 28.06.2027	ISL	EUR	1.014.430	0,88
1.950.000	Französische Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 0,75 % 25.05.2052	FRA	EUR	926.677	0,80
				<u>105.503.435</u>	<u>91,54</u>
	Supranational				
4.800.000	Anleihe der Europäischen Union, Reg. S 0 % 04.07.2035	SP	EUR	3.551.826	3,08
2.000.000	European Investment Bank, Reg. S 2,75 % 16.01.2034	SP	EUR	1.994.972	1,73
				<u>5.546.798</u>	<u>4,81</u>
				<u>111.050.233</u>	<u>96,35</u>
	ANLEIHEN INSGESAMT				
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT				
				111.050.233	96,35
	ANTEILE VON ZUGELASSENEN OGAW ODER ANDEREN ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
	BÖRSENGEHANDELTE FONDS				
	Finanzdienstleistungen				
100.000	Franklin Sustainable Euro Green Sovereign Fund	IRL	EUR	2.711.270	2,35
				<u>2.711.270</u>	<u>2,35</u>
	BÖRSENGEHANDELTE FONDS, GESAMT				
				<u>2.711.270</u>	<u>2,35</u>
	ANTEILE VON ZUGELASSENEN OGAW ODER ANDEREN ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN, GESAMT				
				2.711.270	2,35
	ANLAGEN INSGESAMT				
				<u>113.761.503</u>	<u>98,70</u>

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2025

Franklin Euro High Yield Fund

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel				
2.897	Casino Guichard Perrachon SA	FRA	EUR	1.206	–
				1.206	–
	AKTIEN INSGESAMT			1.206	–
	ANLEIHEN				
	Wandelanleihen				
4.000.000	Nexi SpA, Reg. S 1,75 % 24.04.2027	ITA	EUR	3.867.279	1,36
				3.867.279	1,36
	Unternehmensanleihen				
4.800.000	Banjay Entertainment SAS, Reg. S 7 % 01.05.2029	FRA	EUR	5.025.690	1,77
5.000.000	Aedas Homes Opco SL, Reg. S 4 % 15.08.2026	ESP	EUR	5.006.000	1,76
4.000.000	Boparan Finance plc, Reg. S 9,375 % 07.11.2029	GBR	GBP	4.840.878	1,70
4.500.000	ASK Chemicals Deutschland Holding GmbH, Reg. S 10 % 15.11.2029	DEU	EUR	4.498.710	1,58
4.500.000	IQVIA, Inc., Reg. S 2,875 % 15.06.2028	USA	EUR	4.448.025	1,56
3.900.000	Kapla Holding SAS, Reg. S, FRN 5,475 % 31.07.2030	FRA	EUR	3.924.122	1,38
4.000.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1,625 % 15.10.2028	ISR	EUR	3.780.000	1,33
3.500.000	Dynamo Newco II GmbH, Reg. S 6,25 % 15.10.2031	DEU	EUR	3.602.598	1,27
3.100.000	La Doria SpA, Reg. S, FRN 6,686 % 12.11.2029	ITA	EUR	3.113.883	1,09
3.000.000	Alpha Services and Holdings SA, Reg. S 5,5 % 11.06.2031	GRC	EUR	3.046.154	1,07
3.000.000	Duomo Bidco SpA, Reg. S, FRN 6,404 % 15.07.2031	ITA	EUR	3.022.500	1,06
2.500.000	Waga Bondco Ltd., Reg. S 8,5 % 15.06.2030	JEY	GBP	2.863.147	1,01
2.500.000	Pinewood Finco plc, Reg. S 3,625 % 15.11.2027	GBR	GBP	2.783.189	0,98
2.500.000	Bank Millennium SA, Reg. S 9,875 % 18.09.2027	POL	EUR	2.705.508	0,95
2.500.000	IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 6,75 % 15.11.2029	DEU	EUR	2.618.434	0,92
2.600.000	Unicaja Banco SA, Reg. S 4,875 % Ewige Anleihe	ESP	EUR	2.584.913	0,91
2.500.000	Opal Bidco SAS, Reg. S 5,5 % 31.03.2032	FRA	EUR	2.556.250	0,90
2.500.000	Bubbles Bidco SpA, Reg. S 6,5 % 30.09.2031	ITA	EUR	2.543.932	0,89
2.500.000	Deutsche Bank AG, Reg. S 5,625 % 19.05.2031	DEU	EUR	2.543.109	0,89
2.500.000	Birkenstock Financing SARL, Reg. S 5,25 % 30.04.2029	DEU	EUR	2.539.669	0,89
2.500.000	IPD 3 BV, Reg. S, FRN 5,35 % 15.06.2031	FRA	EUR	2.502.347	0,88
2.500.000	Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4 % 18.09.2027	ESP	EUR	2.501.782	0,88
2.000.000	Kier Group plc, Reg. S 9 % 15.02.2029	GBR	GBP	2.484.392	0,87
2.500.000	Standard Industries, Inc., Reg. S 2,25 % 21.11.2026	USA	EUR	2.477.393	0,87
2.500.000	Aramark International Finance SARL, Reg. S 4,375 % 15.04.2033	USA	EUR	2.472.754	0,87
2.500.000	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6,125 % Ewige Anleihe	IRL	EUR	2.465.625	0,87
2.500.000	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3,625 % Ohne Laufzeitbegrenzung	SWE	EUR	2.446.812	0,86
2.500.000	Energizer Gamma Acquisition BV, Reg. S 3,5 % 30.06.2029	USA	EUR	2.394.297	0,84
2.750.000	Intrum AB, Reg. S 4,875 % 15.08.2025	SWE	EUR	2.385.784	0,84
2.400.000	X3G Mergeco SpA, Reg. S 7 % 15.05.2030	ITA	EUR	2.319.500	0,82
2.000.000	Alexandrite Monnet UK Holdco plc, Reg. S 10,5 % 15.05.2029	GBR	EUR	2.207.155	0,78
2.000.000	Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 8,125 % 14.05.2030	GBR	GBP	2.200.936	0,77
2.000.000	Motel One GmbH, Reg. S 7,75 % 02.04.2031	DEU	EUR	2.150.532	0,76
2.000.000	IWG US Finance LLC, Reg. S 6,5 % 28.06.2030	CHE	EUR	2.149.830	0,76
2.100.000	Getlink SE, Reg. S 4,125 % 15.04.2030	FRA	EUR	2.144.262	0,75
2.000.000	RCI Banque SA, Reg. S 5,5 % 09.10.2034	FRA	EUR	2.105.218	0,74
2.500.000	Altice France SA, Reg. S 3,375 % 15.01.2028	FRA	EUR	2.099.425	0,74
2.000.000	Grifols SA, Reg. S 7,5 % 01.05.2030	ESP	EUR	2.097.213	0,74
2.000.000	Mundys SpA, Reg. S 4,75 % 24.01.2029	ITA	EUR	2.090.887	0,73
2.000.000	Piraeus Financial Holdings SA, Reg. S 5,375 % 18.09.2035	GRC	EUR	2.082.848	0,73
2.000.000	Grifols SA, Reg. S 7,125 % 01.05.2030	ESP	EUR	2.081.658	0,73
2.000.000	CPI Property Group SA, Reg. S 6 % 27.01.2032	CZE	EUR	2.037.971	0,72
2.000.000	FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA, Reg. S 5,625 % 01.08.2027	ITA	EUR	2.023.868	0,71
2.000.000	Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S, FRN 5,9 % 23.10.2030	DEU	EUR	2.013.753	0,71
2.000.000	Assemblin Caverion Group AB, Reg. S, FRN 5,849 % 01.07.2031	SWE	EUR	2.003.329	0,70
2.000.000	Sammontana Italia SpA, Reg. S, FRN 6,029 % 15.10.2031	ITA	EUR	2.002.358	0,70
2.000.000	Avantor Funding, Inc., Reg. S 2,625 % 01.11.2025	USA	EUR	1.999.250	0,70
2.000.000	Odido Holding BV, Reg. S 3,75 % 15.01.2029	NLD	EUR	1.983.750	0,70
2.000.000	WMG Acquisition Corp., Reg. S 2,75 % 15.07.2028	USA	EUR	1.980.754	0,70
2.000.000	IWG US Finance LLC, Reg. S 5,125 % 14.05.2032	CHE	EUR	1.977.894	0,70
2.000.000	Forvia SE, Reg. S 2,75 % 15.02.2027	FRA	EUR	1.972.425	0,69
2.000.000	Q-Park Holding I BV, Reg. S 2 % 01.03.2027	NLD	EUR	1.963.724	0,69
2.000.000	Novelis Sheet Ingot GmbH, Reg. S 3,375 % 15.04.2029	USA	EUR	1.945.541	0,68
2.500.000	Altice Financing SA, Reg. S 3 % 15.01.2028	LUX	EUR	1.855.062	0,65

Franklin Euro High Yield Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
1.830.000	Grifols SA, Reg. S 3,875 % 15.10.2028	ESP	EUR	1.755.102	0,62
2.000.000	CTEC II GmbH, Reg. S 5,25 % 15.02.2030	DEU	EUR	1.711.392	0,60
1.500.000	Sogecap SA, Reg. S 6,5 % 16.05.2044	FRA	EUR	1.698.105	0,60
1.800.000	ZF Finance GmbH, Reg. S 3,75 % 21.09.2028	DEU	EUR	1.679.462	0,59
1.600.000	Amber Finco plc, Reg. S 6,625 % 15.07.2029	GBR	EUR	1.677.040	0,59
1.500.000	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 2,625 % 16.03.2028	GBR	GBP	1.649.189	0,58
1.500.000	Crelan SA, Reg. S 5,25 % 23.01.2032	BEL	EUR	1.641.266	0,58
1.500.000	Eutelsat SA, Reg. S 9,75 % 13.04.2029	FRA	EUR	1.624.088	0,57
1.500.000	Banca Transilvania SA, Reg. S 7,25 % 07.12.2028	ROU	EUR	1.616.129	0,57
1.500.000	Veolia Environnement SA, Reg. S 5,993 % Ewige Anleihe	FRA	EUR	1.610.187	0,57
1.500.000	Telefonica Europe BV, Reg. S 6,135 % Ohne Laufzeitbegrenzung	ESP	EUR	1.609.228	0,57
1.500.000	mBank SA, Reg. S 8,375 % 11.09.2027	POL	EUR	1.592.586	0,56
1.500.000	Unicaja Banco SA, Reg. S 5,5 % 22.06.2034	ESP	EUR	1.590.753	0,56
1.500.000	Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4,5 % 15.07.2031	GBR	GBP	1.570.417	0,55
1.600.000	Grifols SA, Reg. S 2,25 % 15.11.2027	ESP	EUR	1.564.605	0,55
1.500.000	CMA CGM SA, Reg. S 5,5 % 15.07.2029	FRA	EUR	1.551.563	0,55
1.500.000	SNF Group SACA, Reg. S 4,5 % 15.03.2032	FRA	EUR	1.543.312	0,54
1.500.000	OTP Bank Nyrt., Reg. S 4,75 % 12.06.2028	HUN	EUR	1.540.564	0,54
1.500.000	Essendi SA, Reg. S 5,5 % 15.11.2031	LUX	EUR	1.528.554	0,54
1.500.000	NatWest Group plc, Reg. S 3,985 % 13.05.2036	GBR	EUR	1.522.146	0,53
1.500.000	Ball Corp. 4,25 % 01.07.2032	USA	EUR	1.521.244	0,53
1.500.000	Iren SpA, Reg. S 4,5 % Ewige Anleihe	ITA	EUR	1.519.282	0,53
1.500.000	mBank SA, Reg. S 4,034 % 27.09.2030	POL	EUR	1.518.568	0,53
1.500.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3,75 % 09.05.2027	ISR	EUR	1.509.374	0,53
1.500.000	ASR Nederland NV, Reg. S 4,625 % Ohne Laufzeitbegrenzung	NLD	EUR	1.503.375	0,53
1.500.000	International Game Technology plc, Reg. S 3,5 % 15.06.2026	USA	EUR	1.501.725	0,53
1.400.000	Deutsche Bank AG, Reg. S 8,125 % Ewige Anleihe	DEU	EUR	1.497.228	0,53
1.500.000	Banco BPM SpA, Reg. S 4 % 01.01.2036	ITA	EUR	1.490.572	0,52
1.500.000	Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2,125 % 15.08.2026	USA	EUR	1.437.767	0,51
1.400.000	AXA SA, Reg. S 5,75 % Ohne Laufzeitbegrenzung	FRA	EUR	1.437.030	0,51
1.400.000	TenneT Holding BV, Reg. S 4,875 % Ohne Laufzeitbegrenzung	NLD	EUR	1.430.405	0,50
1.400.000	Banco de Sabadell SA, Reg. S 5,75 % Ohne Laufzeitbegrenzung	ESP	EUR	1.421.360	0,50
1.400.000	Darling Global Finance BV, Reg. S 4,5 % 15.07.2032	USA	EUR	1.418.673	0,50
1.500.000	Ziggo BV, Reg. S 2,875 % 15.01.2030	NLD	EUR	1.410.819	0,50
1.400.000	Avantor Funding, Inc., Reg. S 3,875 % 15.07.2028	USA	EUR	1.398.337	0,49
1.380.000	Bausch + Lomb Corp., Reg. S, FRN 5,872 % 15.01.2031	USA	EUR	1.391.245	0,49
1.377.509	Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3,125 % 15.09.2026	LUX	EUR	1.378.342	0,48
1.330.000	Aroundtown SA, Reg. S 3,625 % 10.04.2031	DEU	GBP	1.373.783	0,48
1.500.000	ELO SACA, Reg. S 4,875 % 08.12.2028	FRA	EUR	1.362.840	0,48
1.325.000	Sunrise FinCo. I BV, Reg. S 4,625 % 15.05.2032	NLD	EUR	1.338.333	0,47
1.300.000	Odido Group Holding BV, Reg. S 5,5 % 15.01.2030	NLD	EUR	1.301.828	0,46
1.300.000	Tereos Finance Groupe I SA, Reg. S 5,75 % 30.04.2031	FRA	EUR	1.295.710	0,46
1.100.000	Illiad Holding SASU, Reg. S 5,375 % 15.04.2030	FRA	EUR	1.132.439	0,40
1.000.000	Ibercaja Banco SA, Reg. S 9,125 % Ohne Laufzeitbegrenzung	ESP	EUR	1.103.586	0,39
1.040.000	Verisure Holding AB, Reg. S 9,25 % 15.10.2027	SWE	EUR	1.085.805	0,38
1.000.000	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 7,375 % 20.12.2032	AUT	EUR	1.074.082	0,38
1.000.000	Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 4,25 % 15.01.2030	GBR	GBP	1.068.772	0,38
1.000.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 6,875 % Ohne Laufzeitbegrenzung	ESP	EUR	1.060.625	0,37
1.000.000	Heimstaden AB, Reg. S 8,375 % 29.01.2030	SWE	EUR	1.050.321	0,37
1.000.000	Deutsche Bank AG, Reg. S 7,375 % Ewige Anleihe	DEU	EUR	1.042.331	0,37
1.000.000	Goldstory SAS, Reg. S 6,75 % 01.02.2030	FRA	EUR	1.042.166	0,37
1.000.000	Piraeus Financial Holdings SA, Reg. S 8,75 % Ewige Anleihe	GRC	EUR	1.038.929	0,37
1.000.000	BFF Bank SpA, Reg. S 4,75 % 20.03.2029	ITA	EUR	1.035.661	0,36
1.000.000	Netflix, Inc. 3,625 % 15.05.2027	USA	EUR	1.022.280	0,36
1.000.000	Centrient Holding BV, Reg. S 6,75 % 30.05.2030	NLD	EUR	1.021.625	0,36
1.000.000	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5,25 % 27.11.2031	ESP	EUR	1.015.209	0,36
1.000.000	Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 4,5 % 15.07.2028	GBR	EUR	1.012.316	0,36
1.000.000	Amvest RCF Custodian BV, Reg. S 3,875 % 25.03.2030	NLD	EUR	1.011.197	0,36
1.000.000	Multiversity SpA, Reg. S, FRN 6,436 % 30.10.2028	ITA	EUR	1.006.422	0,35
1.000.000	Fibercop SpA, Reg. S 5,125 % 30.06.2032	ITA	EUR	1.002.975	0,35
1.000.000	Rekeep SpA, Reg. S 9 % 15.09.2029	ITA	EUR	996.888	0,35
1.000.000	Constellium SE, Reg. S 3,125 % 15.07.2029	USA	EUR	964.450	0,34
1.000.000	Arena Luxembourg Finance SARL, Reg. S 1,875 % 01.02.2028	ESP	EUR	959.211	0,34
1.000.000	Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 6,125 % 15.11.2032	NLD	EUR	943.108	0,33
900.000	Shift4 Payments LLC, Reg. S 5,5 % 15.05.2033	USA	EUR	933.260	0,33
1.000.000	Fibercop SpA 1,625 % 18.01.2029	ITA	EUR	917.222	0,32

Franklin Euro High Yield Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
900.000	Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S 4,746 % Ohne Laufzeitbegrenzung	ESP	EUR	915.113	0,32
800.000	Carnival Corp., Reg. S 5,75 % 15.01.2030	USA	EUR	853.972	0,30
800.000	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 7,375 % Ewige Anleihe	AUT	EUR	832.000	0,29
750.000	doValue SpA, Reg. S 7 % 28.02.2030	ITA	EUR	800.156	0,28
750.000	Prysmian SpA, Reg. S 3,875 % 28.11.2031	ITA	EUR	765.485	0,27
750.000	Sappi Papier Holding GmbH, Reg. S 4,5 % 15.03.2032	ZAF	EUR	739.626	0,26
700.000	IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S, FRN 8,75 % 15.05.2028	DEU	EUR	733.460	0,26
741.000	Adler Pelzer Holding GmbH, Reg. S 9,5 % 01.04.2027	DEU	EUR	733.382	0,26
700.000	Benteler International AG, Reg. S 7,25 % 15.06.2031	AUT	EUR	723.678	0,25
700.000	SPIE SA, Reg. S 3,75 % 28.05.2030	FRA	EUR	707.844	0,25
700.000	Dolcetto Holdco SpA, Reg. S 5,625 % 14.07.2032	ITA	EUR	705.960	0,25
600.000	Schaeffler AG, Reg. S 5,375 % 01.04.2031	DEU	EUR	613.974	0,22
500.000	CPI Property Group SA, Reg. S 7 % 07.05.2029	CZE	EUR	536.444	0,19
500.000	Kepler SpA, Reg. S, FRN 6,089 % 18.12.2029	ITA	EUR	502.825	0,18
500.000	Toucan FinCo. Ltd., Reg. S 8,25 % 15.05.2030	CAN	EUR	500.281	0,18
500.000	Summer BC Holdco B SARL, Reg. S 5,875 % 15.02.2030	LUX	EUR	497.268	0,17
1.000.000	Green Bidco SA, Reg. S 10,25 % 15.07.2028	ESP	EUR	491.200	0,17
500.000	Altice France SA, Reg. S 5,875 % 01.02.2027	FRA	EUR	451.456	0,16
450.000	TeamSystem SpA, Reg. S 3,5 % 15.02.2028	ITA	EUR	448.040	0,16
400.000	Iliad SA, Reg. S 4,25 % 15.12.2029	FRA	EUR	405.669	0,14
				242.899.281	85,42
	Staats- und Kommunalanleihen				
3.000.000	Vattenfall AB, Reg. S 2,5 % 29.06.2083	SWE	GBP	3.179.389	1,12
2.700.000	Eesti Energia A/S, Reg. S 7,875 % Ewige Anleihe	EST	EUR	2.809.701	0,99
700.000	Electricite de France SA, Reg. S 7,375 % Ohne Laufzeitbegrenzung	FRA	GBP	825.354	0,29
600.000	Electricite de France SA, Reg. S 3,375 % Ohne Laufzeitbegrenzung	FRA	EUR	570.949	0,20
				7.385.393	2,60
	ANLEIHEN INSGESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			254.151.953	89,38
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN			254.153.159	89,38
	ANLEIHEN				
	ABS-Anleihen				
960.000	Verisure Holding AB 9,25 % 15.10.2027	SWE	EUR	1.002.282	0,35
				1.002.282	0,35
	Unternehmensanleihen				
4.000.000	Primo Water Holdings, Inc., Reg. S 3,875 % 31.10.2028	USA	EUR	3.996.142	1,41
3.000.000	Efesto Bidco S.p.A Efesto US LLC, 144A 7,5 % 15.02.2032	ITA	USD	2.580.889	0,91
2.000.000	Kedron SpA, Reg. S 6,5 % 01.09.2029	ITA	USD	1.630.611	0,57
1.500.000	Fibercop SpA, Reg. S 7,2 % 18.07.2036	ITA	USD	1.247.400	0,44
1.000.000	Beach Acquisition Bidco LLC, Reg. S 5,25 % 15.07.2032	USA	EUR	1.008.400	0,35
1.000.000	Zegona Finance plc, Reg. S 8,625 % 15.07.2029	GBR	USD	907.929	0,32
1.000.000	Forvia SE, Reg. S 8 % 15.06.2030	FRA	USD	870.866	0,31
600.000	Fibercop SpA, 144A 7,2 % 18.07.2036	ITA	USD	498.960	0,18
400.000	Forvia SE, 144A 8 % 15.06.2030	FRA	USD	348.346	0,12
				13.089.543	4,61
	ANLEIHEN INSGESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			14.091.825	4,96
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN			14.091.825	4,96
	AKTIEN				
	Allgemeiner Einzelhandel				
301.449	K2016470219 South Africa Ltd., Escrow Account 'D'''	ZAF	ZAR	3.811	–
43.144.236	K2016470219 South Africa Ltd. 'A'''	ZAF	ZAR	–	–
24.182.306	K2016470219 South Africa Ltd. 'B'''	ZAF	ZAR	–	–
				3.811	–
	AKTIEN INSGESAMT			3.811	–

Franklin Euro High Yield Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
ANLEIHEN					
Unternehmensanleihen					
3.000.000	Abengoa Finance SA, Reg. S 0 % 31.03.2027**	ESP	EUR	–	–
3.738.976	K2016470219 South Africa Ltd., Reg. S 3 % 31.12.2022**§	ZAF	USD	–	–
				–	–
	ANLEIHEN INSGESAMT			–	–
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			3.811	–
	ANLAGEN INSGESAMT			268.248.795	94,34

**Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

§ Diese Anleihen sind derzeit notleidend.

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2025

Franklin Euro Short Duration Bond Fund

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	ANLEIHEN				
	Wandelanleihen				
3.000.000	Vinci SA, Reg. S 0,7 % 18.02.2030	FRA	EUR	3.195.165	0,07
3.000.000	Nexi SpA, Reg. S 0 % 24.02.2028	ITA	EUR	2.726.127	0,06
				5.921.292	0,13
	Unternehmensanleihen				
203.339.600	Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 4 % 01.10.2043	DNK	DKK	27.550.228	0,62
19.000.000	Netflix, Inc. 4,625 % 15.05.2029	USA	EUR	20.309.119	0,45
150.000.000	Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 4 % 01.10.2046	DNK	DKK	20.220.395	0,45
17.100.000	Coventry Building Society, Reg. S 3,125 % 29.10.2029	GBR	EUR	17.184.582	0,38
17.000.000	Berlin Hyp AG, Reg. S 2,625 % 05.02.2029	DEU	EUR	17.137.967	0,38
18.700.000	Hannover Rück SE, Reg. S 1,125 % 09.10.2039	DEU	EUR	17.077.705	0,38
16.500.000	Reckitt Benckiser Treasury Services plc, Reg. S 3,625 % 20.06.2029	GBR	EUR	16.995.449	0,38
15.000.000	Banco de Sabadell SA, Reg. S 5,25 % 07.02.2029	ESP	EUR	15.931.419	0,36
15.000.000	KBC Group NV, Reg. S 4,25 % 28.11.2029	BEL	EUR	15.715.110	0,35
15.700.000	Viterra Finance BV, Reg. S 0,375 % 24.09.2025	NLD	EUR	15.625.464	0,35
15.000.000	Jyske Bank A/S, Reg. S 4,125 % 06.09.2030	DNK	EUR	15.548.060	0,35
15.300.000	Crelan SA, Reg. S 5,375 % 31.10.2025	BEL	EUR	15.456.064	0,35
	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG, Reg. S 4,125 % 18.01.2027	AUT	EUR	15.402.915	0,34
15.000.000	ASR Nederland NV, Reg. S 3,625 % 12.12.2028	NLD	EUR	15.357.186	0,34
15.000.000	OP Mortgage Bank, Reg. S 3,375 % 15.02.2027	FIN	EUR	15.306.113	0,34
15.000.000	Santander UK plc, Reg. S 3 % 12.03.2029	GBR	EUR	15.264.152	0,34
15.000.000	Statkraft A/S, Reg. S 3,125 % 13.12.2026	NOR	EUR	15.164.235	0,34
15.000.000	Slovenska Sporitelna A/S, Reg. S 2,75 % 30.01.2029	SVK	EUR	15.129.766	0,34
14.800.000	Sydbank A/S, Reg. S 4,125 % 30.09.2027	DNK	EUR	15.111.199	0,34
15.000.000	Cencora, Inc. 2,875 % 22.05.2028	USA	EUR	15.063.929	0,34
15.000.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 2,625 % 27.05.2029	DEU	EUR	15.049.516	0,34
15.000.000	Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 2,943 % 10.04.2027	DNK	EUR	15.027.609	0,34
15.000.000	NatWest Markets plc, Reg. S, FRN 2,555 % 11.06.2028	GBR	EUR	15.020.760	0,34
15.000.000	BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 2,764 % 20.03.2029	FRA	EUR	15.011.715	0,34
15.000.000	Publicis Groupe SA, Reg. S 2,875 % 12.06.2029	FRA	EUR	15.010.425	0,34
15.000.000	Deutsche Bank AG, Reg. S 3 % 16.06.2029	DEU	EUR	15.006.979	0,33
15.000.000	HSBC UK Bank plc, Reg. S 2,625 % 25.05.2030	GBR	EUR	14.990.543	0,33
15.000.000	SSE plc, Reg. S 0,875 % 06.09.2025	GBR	EUR	14.963.925	0,33
15.000.000	Visa, Inc. 1,5 % 15.06.2026	USA	EUR	14.913.379	0,33
15.000.000	Haleon Netherlands Capital BV, Reg. S 1,25 % 29.03.2026	USA	EUR	14.885.531	0,33
15.000.000	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 1,375 % 11.08.2031	IRL	EUR	14.778.041	0,33
15.000.000	ASTM SpA, Reg. S 1 % 25.11.2026	ITA	EUR	14.688.975	0,33
15.000.000	Santander UK plc, Reg. S 0,05 % 12.01.2027	GBR	EUR	14.546.232	0,32
13.900.000	Banca Comerciala Romana SA, Reg. S 7,625 % 19.05.2027	ROU	EUR	14.449.974	0,32
13.500.000	Ceska sporitelna A/S, Reg. S 5,737 % 08.03.2028	CZE	EUR	14.106.421	0,31
15.000.000	Barclays plc, Reg. S 0,577 % 09.08.2029	GBR	EUR	14.030.120	0,31
13.800.000	Barry Callebaut Services NV, Reg. S 4 % 14.06.2029	BEL	EUR	13.936.047	0,31
14.000.000	Stryker Corp. 2,125 % 30.11.2027	USA	EUR	13.895.427	0,31
13.500.000	SpareBank 1 SMN, Reg. S 3,5 % 23.05.2029	NOR	EUR	13.832.775	0,31
15.000.000	Coca-Cola Europacific Partners plc, Reg. S 0,2 % 02.12.2028	GBR	EUR	13.815.112	0,31
14.000.000	Orange SA, Reg. S 0 % 04.09.2026	FRA	EUR	13.643.719	0,30
13.000.000	Dell Bank International DAC, Reg. S 3,625 % 24.06.2029	IRL	EUR	13.302.685	0,30
13.300.000	NTT Finance Corp., Reg. S 0,082 % 13.12.2025	JPN	EUR	13.162.235	0,29
13.000.000	ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 2,879 % 15.01.2027	NLD	EUR	13.066.579	0,29
13.000.000	AbbVie, Inc. 2,625 % 15.11.2028	USA	EUR	13.019.806	0,29
97.101.183	Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 3 % 01.10.2036	DNK	DKK	12.974.380	0,29
13.000.000	UBS Group AG, Reg. S 0,25 % 03.11.2026	CHE	EUR	12.906.855	0,29
13.000.000	Verizon Communications, Inc. 1,375 % 27.10.2026	USA	EUR	12.862.122	0,29
12.700.000	Universal Music Group NV, Reg. S 3 % 30.06.2027	NLD	EUR	12.822.698	0,29
12.000.000	EnBW Energie Baden-Württemberg AG, Reg. S 5,25 % 23.01.2084	DEU	EUR	12.694.416	0,28
12.500.000	Zimmer Biomet Holdings, Inc. 2,425 % 13.12.2026	USA	EUR	12.499.047	0,28
12.000.000	BMW International Investment BV, Reg. S 3 % 27.08.2027	DEU	EUR	12.147.264	0,27
12.000.000	Mercedes-Benz Finance Canada, Inc., Reg. S 3 % 23.02.2027	DEU	EUR	12.144.571	0,27
12.000.000	Orsted A/S, Reg. S 3,625 % 01.03.2026	DNK	EUR	12.079.260	0,27
12.000.000	Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 2,822 % 16.07.2028	NLD	EUR	11.996.460	0,27
11.600.000	Ayvens SA, Reg. S 3,875 % 24.01.2028	FRA	EUR	11.950.185	0,27

Franklin Euro Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
11.700.000	Prysmian SpA, Reg. S 3,625 % 28.11.2028	ITA	EUR	11.930.472	0,27
12.000.000	Suez SACA, Reg. S 1,875 % 24.05.2027	FRA	EUR	11.850.687	0,26
11.500.000	Citigroup, Inc., Reg. S 3,713 % 22.09.2028	USA	EUR	11.832.989	0,26
12.000.000	ING Groep NV, Reg. S 0,375 % 29.09.2028	NLD	EUR	11.427.900	0,26
12.000.000	Booking Holdings, Inc. 0,5 % 08.03.2028	USA	EUR	11.396.448	0,25
11.000.000	Banco Santander SA, Reg. S 4,625 % 18.10.2027	ESP	EUR	11.293.535	0,25
12.000.000	Allianz SE, Reg. S 1,301 % 25.09.2049	DEU	EUR	11.055.072	0,25
11.000.000	Nordea Bank Abp, Reg. S 0,375 % 28.05.2026	FIN	EUR	10.832.718	0,24
10.500.000	Pernod Ricard SA, Reg. S 3,75 % 15.09.2027	FRA	EUR	10.795.271	0,24
10.000.000	BPCE SA, Reg. S 5,75 % 01.06.2033	FRA	EUR	10.738.080	0,24
10.100.000	Ibercaja Banco SA, Reg. S 4,375 % 30.07.2028	ESP	EUR	10.455.727	0,23
10.150.000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, Reg. S 3,375 % 21.05.2026	DNK	EUR	10.249.792	0,23
10.000.000	Leasys SpA, Reg. S 4,5 % 26.07.2026	ITA	EUR	10.202.860	0,23
72.353.493	Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 5 % 01.10.2043	DNK	DKK	10.062.412	0,22
10.000.000	BPCE SFH SA, Reg. S 2,625 % 24.07.2030	FRA	EUR	9.974.353	0,22
10.000.000	Enel Finance International NV, Reg. S 0,25 % 28.05.2026	ITA	EUR	9.820.200	0,22
10.000.000	Compass Group Finance Netherlands BV, Reg. S 1,5 % 05.09.2028	GBR	EUR	9.711.975	0,22
9.600.000	Fiserv Funding ULC 2,875 % 15.06.2028	USA	EUR	9.637.051	0,22
8.000.000	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 6,75 % 03.12.2028	GBR	GBP	9.588.116	0,21
9.384.000	Swedbank AB, Reg. S 3,625 % 23.08.2032	SWE	EUR	9.528.402	0,21
10.000.000	Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 0,05 % 06.09.2028	SWE	EUR	9.262.215	0,21
9.300.000	Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 0,45 % 16.03.2026	CAN	EUR	9.190.860	0,21
9.000.000	CaixaBank SA, Reg. S 4,625 % 16.05.2027	ESP	EUR	9.172.636	0,20
9.000.000	Thermo Fisher Scientific, Inc. 3,2 % 21.01.2026	USA	EUR	9.040.135	0,20
9.000.000	Segro Capital SARL, Reg. S 1,25 % 23.03.2026	GBR	EUR	8.919.319	0,20
9.000.000	Danske Bank A/S, Reg. S 1 % 15.05.2031	DNK	EUR	8.888.006	0,20
9.000.000	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 0,375 % 07.10.2027	ESP	EUR	8.590.561	0,19
8.500.000	Citigroup, Inc., Reg. S 1,25 % 06.07.2026	USA	EUR	8.501.148	0,19
8.500.000	UBS Group AG, Reg. S 2,125 % 13.10.2026	CHE	EUR	8.494.755	0,19
62.769.394	Jyske Realkredit A/S 4 % 01.10.2046	DNK	DKK	8.450.526	0,19
8.200.000	Leasys SpA, Reg. S 3,375 % 25.01.2029	ITA	EUR	8.331.889	0,19
8.000.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 4,125 % 29.06.2027	SWE	EUR	8.280.584	0,18
8.000.000	RCI Banque SA, Reg. S 4,625 % 02.10.2026	FRA	EUR	8.169.625	0,18
8.000.000	Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S 3,5 % 01.10.2046	CHE	EUR	8.064.626	0,18
8.500.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1,75 % 12.03.2029	LUX	EUR	8.033.743	0,18
8.000.000	NatWest Markets plc, Reg. S, FRN 2,962 % 09.01.2026	GBR	EUR	8.017.654	0,18
8.000.000	Societe Generale SA, Reg. S, FRN 2,736 % 19.01.2026	FRA	EUR	8.014.146	0,18
8.000.000	Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S, FRN 2,632 % 16.04.2026	CAN	EUR	8.007.404	0,18
6.600.000	Sky Ltd. 6 % 21.05.2027	GBR	GBP	7.929.216	0,18
7.900.000	Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 1,707 % 28.07.2025	CAN	EUR	7.898.124	0,18
8.000.000	Nationwide Building Society, Reg. S 0,625 % 25.03.2027	GBR	EUR	7.793.747	0,17
54.997.049	Jyske Realkredit A/S 5 % 01.10.2046	DNK	DKK	7.581.056	0,17
7.620.000	Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S 0,375 % 10.03.2026	CAN	EUR	7.529.348	0,17
7.300.000	NIBC Bank NV, Reg. S 6,375 % 01.12.2025	NLD	EUR	7.424.363	0,17
7.200.000	OTP Bank Nyrt., Reg. S 4,75 % 12.06.2028	HUN	EUR	7.394.706	0,17
7.397.000	Chorus Ltd., Reg. S 0,875 % 05.12.2026	NZL	EUR	7.228.786	0,16
7.300.000	National Grid North America, Inc., Reg. S 0,41 % 20.01.2026	USA	EUR	7.225.126	0,16
6.000.000	Santander UK Group Holdings plc, Reg. S 7,098 % 16.11.2027	GBR	GBP	7.196.171	0,16
6.900.000	DNB Bank ASA, Reg. S 4,625 % 28.02.2033	NOR	EUR	7.160.651	0,16
52.387.476	DLR Kredit A/S 4 % 01.10.2043	DNK	DKK	7.096.074	0,16
7.300.000	Bank of Montreal, Reg. S 0,125 % 26.01.2027	CAN	EUR	7.080.643	0,16
6.000.000	ABN AMRO Bank NV, Reg. S 5,25 % 26.05.2026	NLD	GBP	7.042.790	0,16
7.100.000	Telia Co. AB, Reg. S 1,375 % 11.05.2081	SWE	EUR	7.011.111	0,16
7.000.000	Dell Bank International DAC, Reg. S 0,5 % 27.10.2026	IRL	EUR	6.831.136	0,15
6.000.000	Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 8,375 % 23.09.2033	ESP	EUR	6.802.638	0,15
6.800.000	Credit Agricole SA, Reg. S 1 % 18.09.2025	FRA	EUR	6.782.422	0,15
7.000.000	Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S 0,336 % 19.04.2027	JPN	EUR	6.745.116	0,15
6.500.000	John Deere Bank SA, Reg. S 2,5 % 14.09.2026	USA	EUR	6.518.330	0,15
7.000.000	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5 % 11.02.2032	GBR	EUR	6.518.284	0,15
6.000.000	Arion Banki HF, Reg. S 4,625 % 21.11.2028	ISL	EUR	6.282.990	0,14
6.200.000	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 1,75 % 26.06.2026	ITA	EUR	6.164.133	0,14
6.000.000	Mondi Finance plc, Reg. S 1,625 % 27.04.2026	AUT	EUR	5.973.342	0,13
6.000.000	Societe Generale SA 1 % 24.11.2030	FRA	EUR	5.955.388	0,13
6.000.000	ING Bank NV, Reg. S 0,5 % 17.02.2027	NLD	EUR	5.846.274	0,13
6.000.000	Enel Finance International NV, Reg. S 0,25 % 17.06.2027	ITA	EUR	5.761.403	0,13

Franklin Euro Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
6.000.000	Engie SA, Reg. S 1,5 % Ewige Anleihe	FRA	EUR	5.661.110	0,13
5.700.000	Lunar Funding V for Swisscom AG, Reg. S 1,125 % 12.10.2026	CHE	EUR	5.619.308	0,13
5.000.000	Crelan SA, Reg. S 6 % 28.02.2030	BEL	EUR	5.503.830	0,12
5.400.000	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG, Reg. S 3 % 17.05.2027	AUT	EUR	5.478.213	0,12
5.000.000	Unicaja Banco SA, Reg. S 6,5 % 11.09.2028	ESP	EUR	5.369.334	0,12
38.368.816	Realkredit Danmark A/S, Reg. S 4 % 01.10.2043	DNK	DKK	5.198.394	0,12
5.300.000	Iberdrola International BV, Reg. S 1,45 % Ohne Laufzeitbegrenzung	ESP	EUR	5.165.364	0,12
5.000.000	Banco de Sabadell SA, Reg. S 3,5 % 27.05.2031	ESP	EUR	5.063.850	0,11
5.000.000	Arion Banki HF, Reg. S 0,375 % 14.07.2025	ISL	EUR	5.002.177	0,11
5.000.000	Elia Transmission Belgium SA, Reg. S 1,375 % 14.01.2026	BEL	EUR	4.977.420	0,11
5.000.000	BPCE SA, Reg. S 1,375 % 23.03.2026	FRA	EUR	4.973.840	0,11
5.000.000	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG, Reg. S 0,375 % 03.09.2027	AUT	EUR	4.757.878	0,11
5.000.000	Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S 0,541 % 23.10.2028	JPN	EUR	4.661.524	0,10
4.600.000	Bank of America Corp., Reg. S 3,261 % 28.01.2031	USA	EUR	4.634.988	0,10
4.750.000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, Reg. S 1,125 % 30.09.2027	DNK	EUR	4.628.373	0,10
4.500.000	Carrefour Banque SA, Reg. S 4,079 % 05.05.2027	FRA	EUR	4.599.304	0,10
4.700.000	DZ HYP AG, Reg. S 0,01 % 26.10.2026	DEU	EUR	4.574.778	0,10
4.600.000	Sparebank 1 Oestlandet, Reg. S 1,75 % 27.04.2027	NOR	EUR	4.544.112	0,10
4.500.000	Orange SA, Reg. S 2 % 15.01.2029	FRA	EUR	4.423.826	0,10
4.000.000	Ibercaja Banco SA, Reg. S 9,125 % Ohne Laufzeitbegrenzung	ESP	EUR	4.414.345	0,10
4.000.000	Spar Nord Bank A/S, Reg. S 4,125 % 01.10.2030	DNK	EUR	4.130.851	0,09
4.000.000	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5,5 % Ohne Laufzeitbegrenzung	ITA	EUR	4.092.300	0,09
4.000.000	DNB Bank ASA, Reg. S 3,125 % 21.09.2027	NOR	EUR	4.036.315	0,09
4.000.000	ASR Nederland NV, Reg. S 5,125 % 29.09.2045	NLD	EUR	4.025.610	0,09
4.000.000	ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S 3,75 % Ohne Laufzeitbegrenzung	CHE	EUR	3.998.695	0,09
4.000.000	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5 % 12.10.2027	GBR	EUR	3.994.203	0,09
4.000.000	Unicaja Banco SA, Reg. S 4,875 % Ewige Anleihe	ESP	EUR	3.976.790	0,09
4.000.000	CaixaBank SA, Reg. S 1,375 % 19.06.2026	ESP	EUR	3.966.400	0,09
4.000.000	Mundys SpA, Reg. S 1,875 % 12.02.2028	ITA	EUR	3.868.735	0,09
30.000.000	Realkredit Danmark A/S, Reg. S 3 % 01.10.2046	DNK	DKK	3.801.979	0,08
4.000.000	OP Corporate Bank plc, Reg. S 0,375 % 08.12.2028	FIN	EUR	3.687.414	0,08
3.500.000	Swedbank AB, Reg. S 3,75 % 14.11.2025	SWE	EUR	3.519.805	0,08
3.400.000	RCI Banque SA, Reg. S 4,125 % 01.12.2025	FRA	EUR	3.410.115	0,08
3.200.000	Unicaja Banco SA, Reg. S 3,5 % 30.06.2031	ESP	EUR	3.193.296	0,07
3.150.000	SpareBank 1 SMN, Reg. S 3,125 % 22.12.2025	NOR	EUR	3.163.740	0,07
3.100.000	Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 3,375 % 21.04.2029	FRA	EUR	3.142.027	0,07
3.000.000	CNP Assurances SACA, Reg. S 4,5 % 10.06.2047	FRA	EUR	3.079.716	0,07
3.100.000	Coventry Building Society, Reg. S 0,125 % 20.06.2026	GBR	EUR	3.039.659	0,07
3.000.000	Inmobiliaria Colonial Socimi SA, Reg. S 3,25 % 22.01.2030	ESP	EUR	3.012.354	0,07
3.000.000	Avantor Funding, Inc., Reg. S 2,625 % 01.11.2025	USA	EUR	2.998.875	0,07
22.955.489	Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 1 % 01.10.2040	DNK	DKK	2.680.290	0,06
2.600.000	Verizon Communications, Inc. 3,25 % 17.02.2026	USA	EUR	2.618.877	0,06
20.000.000	Jyske Realkredit A/S 3,5 % 01.10.2046	DNK	DKK	2.609.371	0,06
2.500.000	Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 2,63 % 09.05.2027	GBR	EUR	2.505.875	0,06
2.500.000	Piraeus Bank SA, Reg. S 3 % 03.12.2028	GRC	EUR	2.502.738	0,06
2.000.000	Credit Agricole SA, Reg. S 0,375 % 21.10.2025	FRA	EUR	1.989.113	0,04
2.000.000	Q-Park Holding I BV, Reg. S 2 % 01.03.2027	NLD	EUR	1.963.724	0,04
1.600.000	Verisure Holding AB, Reg. S 9,25 % 15.10.2027	SWE	EUR	1.670.470	0,04
1.500.000	Verizon Communications, Inc. 0,875 % 08.04.2027	USA	EUR	1.463.644	0,03
1.400.000	Alliander NV, Reg. S 0,875 % 22.04.2026	NLD	EUR	1.385.139	0,03
1.000.000	Multiversity SpA, Reg. S, FRN 6,436 % 30.10.2028	ITA	EUR	1.006.422	0,02
1.000.000	La Doria SpA, Reg. S, FRN 6,686 % 12.11.2029	ITA	EUR	1.004.478	0,02
1.000.000	AXA SA, Reg. S 3,25 % 28.05.2049	FRA	EUR	1.001.906	0,02
900.000	Barry Callebaut Services NV, Reg. S 3,75 % 19.02.2028	BEL	EUR	908.780	0,02
				1.581.071.779	35,31
	Staats- und Kommunalanleihen				
253.500.000	Bundesobligation, Reg. S 0 % 10.10.2025	DEU	EUR	252.234.782	5,63
250.800.000	Spanische Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,45 % 30.04.2029	ESP	EUR	243.097.681	5,43
138.350.000	Finnische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 2,5 % 15.04.2030	FIN	EUR	139.047.422	3,11
125.000.000	Österreichischer Schatzwechsel 0 % 28.08.2025	AUT	EUR	124.623.218	2,78

Franklin Euro Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
118.700.000	Kreditanstalt für Wiederaufbau, Reg. S 2,375 % 04.10.2029	DEU	EUR	119.157.516	2,66
107.500.000	Bundesschatzanweisungen, Reg. S 3,1 % 12.12.2025	DEU	EUR	108.086.681	2,41
104.500.000	Österreichische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 2,9 % 23.05.2029	AUT	EUR	107.108.408	2,39
95.000.000	Kreditanstalt für Wiederaufbau, Reg. S 2,375 % 11.04.2028	DEU	EUR	95.695.822	2,14
95.000.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 3,6 % 29.09.2025	ITA	EUR	95.371.070	2,13
	Bundesrepublik Deutschland Inflationsindexierte Anleihe, Reg. S				
50.000.000	0,1 % 15.04.2026	DEU	EUR	63.698.062	1,42
50.200.000	Slowakische Staatsanleihe, Reg. S 3 % 07.02.2028	SVK	EUR	51.284.539	1,15
50.000.000	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado 2,5 % 31.05.2027	ESP	EUR	50.483.368	1,13
50.000.000	Dänische Staatsanleihe, Reg. S 2,25 % 02.10.2026	DNK	EUR	50.177.332	1,12
50.000.000	Frankreich Schatzwechsel, Reg. S 0 % 27.08.2025	FRA	EUR	49.848.637	1,11
50.000.000	Frankreich Schatzwechsel, Reg. S 0 % 24.09.2025	FRA	EUR	49.772.953	1,11
50.000.000	Frankreich Schatzwechsel, Reg. S 0 % 22.10.2025	FRA	EUR	49.699.879	1,11
47.000.000	Kreditanstalt für Wiederaufbau, Reg. S 0 % 30.09.2026	DEU	EUR	45.900.059	1,03
38.000.000	Instituto de Credito Oficial, Reg. S 1,3 % 31.10.2026	ESP	EUR	37.677.902	0,84
36.000.000	Bundesschatzanweisungen, Reg. S 2,9 % 18.06.2026	DEU	EUR	36.353.665	0,81
33.000.000	Rumänische Staatsanleihe, Reg. S 6,625 % 27.09.2029	ROU	EUR	35.581.663	0,79
37.500.000	Bpifrance SACA, Reg. S 0 % 25.05.2028	FRA	EUR	35.104.910	0,78
30.000.000	Isländische Staatsanleihe, Reg. S 2,625 % 27.05.2030	ISL	EUR	30.022.295	0,67
30.000.000	Polen Staatsanleihe, Reg. S 0,875 % 10.05.2027	POL	EUR	29.444.539	0,66
30.000.000	Niederländische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 0,25 % 15.07.2029	NLD	EUR	27.798.555	0,62
25.700.000	de Volksbank NV, Reg. S 1,75 % 22.10.2030	NLD	EUR	25.666.564	0,57
25.500.000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 0 % 25.02.2026	FRA	EUR	25.177.336	0,56
24.800.000	Isländische Staatsanleihe 3,4 % 28.06.2027	ISL	EUR	25.157.859	0,56
25.000.000	Österreichischer Schatzwechsel 0 % 25.09.2025	AUT	EUR	24.887.335	0,56
25.000.000	Belgische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 1 % 22.06.2026	BEL	EUR	24.776.562	0,55
23.500.000	Bpifrance SACA, Reg. S 1 % 25.05.2027	FRA	EUR	23.005.301	0,51
22.700.000	Kroatische Staatsanleihe, Reg. S 1,125 % 19.06.2029	HRV	EUR	21.597.128	0,48
20.000.000	Rumänische Staatsanleihe, Reg. S 2,875 % 11.03.2029	ROU	EUR	19.253.803	0,43
15.000.000	Kroatische Staatsanleihe, Reg. S 2,75 % 27.01.2030	HRV	EUR	15.156.641	0,34
15.000.000	SBAB Bank AB, Reg. S 3,375 % 21.05.2031	SWE	EUR	15.042.968	0,34
15.000.000	SNCF Reseau, Reg. S 2,625 % 29.12.2025	FRA	EUR	15.032.753	0,34
14.300.000	Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,01 % 29.06.2026	KOR	EUR	13.990.991	0,31
12.000.000	Belfius Bank SA, Reg. S 3,125 % 11.05.2026	BEL	EUR	12.034.710	0,27
12.000.000	Polen Staatsanleihe, Reg. S 1 % 07.03.2029	POL	EUR	11.412.118	0,26
	HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH, Reg. S 3,875 %				
10.000.000	05.06.2030	DEU	EUR	10.282.225	0,23
10.500.000	Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1,841 % 21.09.2028	IND	EUR	10.041.376	0,22
	HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH, Reg. S 0,625 %				
10.000.000	01.11.2028	DEU	EUR	9.312.292	0,21
8.000.000	TenneT Holding BV, Reg. S 1,625 % 17.11.2026	NLD	EUR	7.923.854	0,18
5.000.000	TenneT Holding BV, Reg. S 4,625 % Ohne Laufzeitbegrenzung	NLD	EUR	5.081.605	0,11
5.000.000	SBAB Bank AB, Reg. S 1,875 % 10.12.2025	SWE	EUR	4.993.685	0,11
4.000.000	Electricite de France SA, Reg. S 5,125 % Ohne Laufzeitbegrenzung	FRA	EUR	4.111.250	0,09
3.700.000	Belfius Bank SA, Reg. S 3,875 % 12.06.2028	BEL	EUR	3.857.872	0,09
3.000.000	ACEA SpA, Reg. S 0 % 28.09.2025	ITA	EUR	2.985.270	0,07
2.000.000	TenneT Holding BV, Reg. S 2,374 % Ohne Laufzeitbegrenzung	NLD	EUR	2.000.725	0,05
300.000	Electricite de France SA, Reg. S 5 % Ohne Laufzeitbegrenzung	FRA	EUR	302.686	0,01
				2.260.355.867	50,48
	Supranational				
200.000.000	Anleihe der Europäischen Union, Reg. S 0,8 % 04.07.2025	SP	EUR	200.000.500	4,47
96.200.000	Anleihe der Europäischen Union, Reg. S 0 % 02.06.2028	SP	EUR	90.531.704	2,02
50.500.000	Anleihe der Europäischen Union, Reg. S 0 % 04.11.2025	SP	EUR	50.169.780	1,12
45.000.000	European Investment Bank, Reg. S 0,375 % 15.05.2026	SP	EUR	44.399.588	0,99
25.000.000	Schatzwechsel der Europäischen Union, Reg. S 0 % 09.01.2026	SP	EUR	24.745.799	0,55
10.000.000	Schatzwechsel der Europäischen Union, Reg. S 0 % 05.12.2025	SP	EUR	9.916.226	0,22
				419.763.597	9,37
	ANLEIHEN INSGESAMT			4.267.112.535	95,29
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN				
	BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			4.267.112.535	95,29

Franklin Euro Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	EINLAGENZERTIFIKATE				
	Banken				
15.000.000	Bank of Nova Scotia (The) 17.09.2025	CAN	EUR	14.934.128	0,33
10.000.000	KBC Bank NV 01.10.2025	BEL	EUR	9.947.852	0,22
				<u>24.881.980</u>	<u>0,55</u>
	EINLAGENZERTIFIKATE GESAMT				
	COMMERCIAL PAPER				
	Banken				
12.000.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB 0 % 09.07.2025	SWE	EUR	11.994.182	0,27
10.000.000	Commerzbank AG 0 % 14.08.2025	DEU	EUR	9.975.187	0,22
3.000.000	Banco Santander SA 0 % 14.08.2025	ESP	EUR	2.992.530	0,07
				<u>24.961.899</u>	<u>0,56</u>
	Finanzdienstleistungen				
40.000.000	Schwedische Staatsanleihe 0 % 13.08.2025	SWE	EUR	39.903.800	0,89
				<u>39.903.800</u>	<u>0,89</u>
	COMMERCIAL PAPER, GESAMT				
	ANLEIHEN				
	ABS-Anleihen				
2.400.000	Verisure Holding AB 9,25 % 15.10.2027	SWE	EUR	2.505.705	0,06
				<u>2.505.705</u>	<u>0,06</u>
	ANLEIHEN INSGESAMT				
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT				
				<u>92.253.384</u>	<u>2,06</u>
	ANTEILE VON ZUGELASSENEN OGAW ODER ANDEREN ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
	BÖRSENGEHANDELTE FONDS				
	Finanzdienstleistungen				
240.000	Franklin Sustainable Euro Green Corp. 1-5 Year Fund	IRL	EUR	6.648.600	0,15
				<u>6.648.600</u>	<u>0,15</u>
	BÖRSENGEHANDELTE FONDS, GESAMT				
	ANTEILE VON ZUGELASSENEN OGAW ODER ANDEREN ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN, GESAMT				
				<u>6.648.600</u>	<u>0,15</u>
	ANLAGEN INSGESAMT				
				<u>4.366.014.519</u>	<u>97,50</u>

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2025

Franklin European Corporate Bond Fund

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
500.000	Swedbank AB, Reg. S 4,375 % 05.09.2030	SWE	EUR	531.661	1,28
500.000	Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 3,875 % 22.05.2028	FRA	EUR	519.223	1,25
500.000	Netflix, Inc., Reg. S 3,625 % 15.06.2030	USA	EUR	517.941	1,24
500.000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, Reg. S 3,25 % 21.01.2031	DNK	EUR	511.272	1,23
500.000	Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 4,247 % Ohne Laufzeitbegrenzung	ESP	EUR	508.741	1,22
500.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 3,625 % 29.10.2029	LUX	EUR	502.510	1,21
500.000	Inmobiliaria Colonial Socimi SA, Reg. S 3,25 % 22.01.2030	ESP	EUR	502.059	1,21
500.000	Astrazeneca Finance LLC, Reg. S 3,278 % 05.08.2033	GBR	EUR	501.998	1,21
500.000	Swisscom Finance BV, Reg. S 3,625 % 29.11.2036	CHE	EUR	501.941	1,21
500.000	Erste Group Bank AG, Reg. S 3,25 % 27.08.2032	AUT	EUR	500.633	1,20
500.000	Sparebank 1 Oestlandet, Reg. S 1,75 % 27.04.2027	NOR	EUR	493.925	1,19
500.000	Suez SACA, Reg. S 2,375 % 24.05.2030	FRA	EUR	484.216	1,16
500.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1,25 % 07.02.2029	USA	EUR	474.214	1,14
500.000	CaixaBank SA, Reg. S 0,5 % 09.02.2029	ESP	EUR	472.872	1,14
500.000	In'li SA, Reg. S 1,125 % 02.07.2029	FRA	EUR	463.899	1,11
500.000	Enel Finance International NV, Reg. S 0,625 % 28.05.2029	ITA	EUR	460.815	1,11
500.000	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,125 % 08.10.2032	GBR	EUR	449.760	1,08
400.000	NN Group NV, Reg. S 6 % 03.11.2043	NLD	EUR	446.648	1,07
500.000	UBS AG, Reg. S 0,5 % 31.03.2031	CHE	EUR	435.329	1,05
400.000	Banco Santander SA, Reg. S 4,875 % 18.10.2031	ESP	EUR	434.094	1,04
400.000	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 5 % 04.07.2031	IRL	EUR	432.538	1,04
400.000	KBC Group NV, Reg. S 4,375 % 06.12.2031	BEL	EUR	427.874	1,03
400.000	Commerzbank AG, Reg. S 5,125 % 18.01.2030	DEU	EUR	427.814	1,03
400.000	Fiserv, Inc. 4,5 % 24.05.2031	USA	EUR	423.255	1,02
400.000	Banco de Sabadell SA, Reg. S 5,125 % 10.11.2028	ESP	EUR	422.455	1,01
400.000	AIB Group plc, Reg. S 4,625 % 23.07.2029	IRL	EUR	421.091	1,01
400.000	Belfius Bank SA, Reg. S 5,25 % 19.04.2033	BEL	EUR	420.147	1,01
400.000	Ceska sporitelna A/S, Reg. S 5,737 % 08.03.2028	CZE	EUR	417.968	1,00
400.000	Citigroup, Inc., Reg. S 4,112 % 22.09.2033	USA	EUR	417.568	1,00
400.000	SSE plc, Reg. S 4 % 05.09.2031	GBR	EUR	417.123	1,00
400.000	Assa Abloy AB, Reg. S 3,875 % 13.09.2030	SWE	EUR	416.230	1,00
400.000	DNB Bank ASA, Reg. S 4,5 % 19.07.2028	NOR	EUR	415.298	1,00
400.000	Medtronic, Inc. 3,65 % 15.10.2029	USA	EUR	414.305	1,00
400.000	Ibercaja Banco SA, Reg. S 4,375 % 30.07.2028	ESP	EUR	414.088	0,99
400.000	Ayvens SA, Reg. S 3,875 % 24.01.2028	FRA	EUR	412.075	0,99
400.000	Reckitt Benckiser Treasury Services plc, Reg. S 3,625 % 20.06.2029	GBR	EUR	412.011	0,99
400.000	Credit Agricole SA, Reg. S 3,75 % 22.01.2034	FRA	EUR	410.564	0,99
400.000	Vesteda Finance BV, Reg. S 4 % 07.05.2032	NLD	EUR	410.098	0,99
400.000	EnBW International Finance BV, Reg. S 3,5 % 22.07.2031	DEU	EUR	409.968	0,98
400.000	ASR Nederland NV, Reg. S 3,625 % 12.12.2028	NLD	EUR	409.525	0,98
400.000	Dell Bank International DAC, Reg. S 3,625 % 24.06.2029	IRL	EUR	409.313	0,98
400.000	Amprion GmbH, Reg. S 3,625 % 21.05.2031	DEU	EUR	409.166	0,98
400.000	RCI Banque SA, Reg. S 4,625 % 02.10.2026	FRA	EUR	408.481	0,98
400.000	Leasys SpA, Reg. S 4,5 % 26.07.2026	ITA	EUR	408.114	0,98
400.000	Arkema SA, Reg. S 3,5 % 23.01.2031	FRA	EUR	407.560	0,98
400.000	BNP Paribas SA, Reg. S 3,583 % 15.01.2031	FRA	EUR	407.210	0,98
400.000	Verizon Communications, Inc. 3,5 % 28.06.2032	USA	EUR	406.822	0,98
400.000	BPCE SFH SA, Reg. S 3 % 17.10.2029	FRA	EUR	406.782	0,98
400.000	Cie de Saint-Gobain SA, Reg. S 3,25 % 09.08.2029	FRA	EUR	406.624	0,98
400.000	Edenred SE, Reg. S 3,625 % 13.06.2031	FRA	EUR	406.317	0,98
400.000	Mondi Finance plc, Reg. S 3,75 % 31.05.2032	AUT	EUR	406.136	0,98
400.000	Unilever Capital Corp., Reg. S 3,4 % 06.06.2033	GBR	EUR	406.047	0,98
400.000	ABN AMRO Bank NV, Reg. S 3,125 % 21.01.2030	NLD	EUR	405.956	0,98
400.000	Bankinter SA, Reg. S 3,5 % 10.09.2032	ESP	EUR	405.741	0,97
400.000	Vinci SA, Reg. S 3,375 % 17.10.2032	FRA	EUR	405.719	0,97
400.000	Schneider Electric SE, Reg. S 3 % 03.09.2030	USA	EUR	405.033	0,97
400.000	Engie SA, Reg. S 3,875 % 06.03.2036	FRA	EUR	404.337	0,97
400.000	Mercedes-Benz International Finance BV, Reg. S 3,25 % 15.11.2030	DEU	EUR	403.995	0,97
400.000	Barry Callebaut Services NV, Reg. S 4 % 14.06.2029	BEL	EUR	403.943	0,97
400.000	Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 3,375 % 10.01.2030	DNK	EUR	403.850	0,97
400.000	NatWest Group plc, Reg. S 3,24 % 13.05.2030	GBR	EUR	403.430	0,97

Franklin European Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
400.000	Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S 3,5 % 01.10.2046	CHE	EUR	403.231	0,97
400.000	Bank of America Corp., Reg. S 3,261 % 28.01.2031	USA	EUR	403.042	0,97
400.000	BMW International Investment BV, Reg. S 3,125 % 27.08.2030	DEU	EUR	402.882	0,97
400.000	Cencora, Inc. 2,875 % 22.05.2028	USA	EUR	401.705	0,96
400.000	John Deere Bank SA, Reg. S 2,5 % 14.09.2026	USA	EUR	401.128	0,96
400.000	Coventry Building Society, Reg. S 2,625 % 01.10.2029	GBR	EUR	400.707	0,96
400.000	Deutsche Bank AG, Reg. S 3 % 16.06.2029	DEU	EUR	400.186	0,96
400.000	Heineken NV, Reg. S 3,276 % 29.10.2032	NLD	EUR	400.106	0,96
400.000	Nordea Bank Abp, Reg. S 3 % 28.10.2031	FIN	EUR	398.258	0,96
400.000	ING Groep NV, Reg. S 3 % 17.08.2031	NLD	EUR	395.773	0,95
400.000	Visa, Inc. 2 % 15.06.2029	USA	EUR	391.506	0,94
400.000	Deutsche Telekom AG, Reg. S 3,25 % 20.03.2036	DEU	EUR	391.473	0,94
400.000	Morgan Stanley 0,406 % 29.10.2027	USA	EUR	389.953	0,94
400.000	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2 % 04.12.2028	ITA	EUR	389.168	0,93
400.000	Orange SA, Reg. S 1,875 % 12.09.2030	FRA	EUR	380.478	0,91
400.000	Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S 0,541 % 23.10.2028	JPN	EUR	372.922	0,90
400.000	American Medical Systems Europe BV 1,625 % 08.03.2031	USA	EUR	371.177	0,89
400.000	Coca-Cola Europacific Partners plc, Reg. S 0,2 % 02.12.2028	GBR	EUR	368.403	0,89
400.000	Prologis Euro Finance LLC 0,625 % 10.09.2031	USA	EUR	343.954	0,83
300.000	Pernod Ricard SA, Reg. S 3,75 % 15.09.2027	FRA	EUR	308.436	0,74
300.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3,375 % 24.08.2031	DEU	EUR	308.279	0,74
300.000	Prysmian SpA, Reg. S 3,625 % 28.11.2028	ITA	EUR	305.910	0,73
300.000	Carrefour SA, Reg. S 2,625 % 15.12.2027	FRA	EUR	301.078	0,72
300.000	AXA SA, Reg. S 3,25 % 28.05.2049	FRA	EUR	300.572	0,72
300.000	Nestle Finance International Ltd., Reg. S 2,875 % 14.01.2032	USA	EUR	299.780	0,72
300.000	T-Mobile USA, Inc. 3,15 % 11.02.2032	USA	EUR	297.404	0,71
300.000	Danske Bank A/S, Reg. S 1 % 15.05.2031	DNK	EUR	296.267	0,71
300.000	Telia Co. AB, Reg. S 2,75 % 30.06.2083	SWE	EUR	293.947	0,71
300.000	Thermo Fisher Scientific, Inc. 2,375 % 15.04.2032	USA	EUR	287.124	0,69
200.000	AXA SA, Reg. S 3,75 % 12.10.2030	FRA	EUR	208.804	0,50
200.000	OTP Bank Nyrt., Reg. S 4,75 % 12.06.2028	HUN	EUR	205.409	0,49
200.000	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 0,375 % 07.10.2027	ESP	EUR	190.901	0,46
100.000	Banca Comerciala Romana SA, Reg. S 7,625 % 19.05.2027	ROU	EUR	103.957	0,25
100.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 2,625 % 27.05.2029	DEU	EUR	100.330	0,24
				37.810.572	90,83
	Staats- und Kommunalanleihen				
500.000	Kreditanstalt für Wiederaufbau, Reg. S 2,375 % 04.10.2029	DEU	EUR	501.927	1,21
500.000	SBAB Bank AB, Reg. S 3,375 % 21.05.2031	SWE	EUR	501.432	1,20
500.000	SNCF Reseau, Reg. S 1 % 09.11.2031	FRA	EUR	442.990	1,06
400.000	HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH, Reg. S 3,875 % 05.06.2030	DEU	EUR	411.404	0,99
400.000	de Volksbank NV, Reg. S 1,75 % 22.10.2030	NLD	EUR	399.480	0,96
400.000	Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1,841 % 21.09.2028	IND	EUR	382.529	0,92
300.000	Orsted A/S, Reg. S 2,875 % 14.06.2033	DNK	EUR	283.958	0,68
				2.923.720	7,02
	ANLEIHEN INSGESAMT			40.734.292	97,85
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			40.734.292	97,85
	ANLAGEN INSGESAMT			40.734.292	97,85

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2025

Franklin European Social Leaders Bond Fund

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
300.000	Credit Agricole SA 0,125 % 09.12.2027	FRA	EUR	284.133	2,41
300.000	NatWest Group plc, Reg. S 0,78 % 26.02.2030	GBR	EUR	278.226	2,36
250.000	Berlin Hyp AG, Reg. S 1,75 % 10.05.2032	DEU	EUR	234.691	1,99
200.000	Swedbank AB, Reg. S 4,375 % 05.09.2030	SWE	EUR	212.665	1,81
200.000	Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 3,875 % 22.05.2028	FRA	EUR	207.689	1,76
200.000	CaixaBank SA, Reg. S 4,625 % 16.05.2027	ESP	EUR	203.836	1,73
200.000	AIB Group plc, Reg. S 2,25 % 04.04.2028	IRL	EUR	199.153	1,69
200.000	Societe Generale SA, Reg. S 0,625 % 02.12.2027	FRA	EUR	194.960	1,65
200.000	Landesbank Baden-Württemberg, Reg. S 0,375 % 18.02.2027	DEU	EUR	193.584	1,64
200.000	Credit Agricole Home Loan SFH SA, Reg. S 0,01 % 12.04.2028	FRA	EUR	187.505	1,59
200.000	Deutsche Kreditbank AG, Reg. S 1,625 % 05.05.2032	DEU	EUR	185.896	1,58
200.000	Hypo Tirol Bank AG, Reg. S 0,01 % 11.03.2031	AUT	EUR	170.502	1,45
150.000	Yorkshire Building Society, Reg. S 0,01 % 16.11.2028	GBR	EUR	138.553	1,18
100.000	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6,625 % 31.05.2033	ITA	GBP	125.393	1,06
100.000	BPCE SA, Reg. S 4,125 % 10.07.2028	FRA	EUR	104.770	0,89
100.000	La Banque Postale SA, Reg. S 0,75 % 23.06.2031	FRA	EUR	86.351	0,73
				3.007.907	25,52
	Staats- und Kommunalanleihen				
900.000	Communaute Francaise de Belgique, Reg. S 3,75 % 22.06.2033	BEL	EUR	930.219	7,89
600.000	UNEDIC ASSEO, Reg. S 0,5 % 25.05.2036	FRA	EUR	443.843	3,77
400.000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 0 % 25.11.2026	FRA	EUR	388.997	3,30
350.000	Instituto de Credito Oficial, Reg. S 3,25 % 31.10.2028	ESP	EUR	360.859	3,06
	HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH, Reg. S 3,875 % 05.06.2030	DEU	EUR	308.553	2,62
300.000	Chilenische Staatsanleihe 3,75 % 14.01.2032	CHL	EUR	305.897	2,59
300.000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 0 % 25.02.2026	FRA	EUR	296.204	2,51
400.000	Nederlandse Waterschapsbank NV, Reg. S 0 % 16.02.2037	NLD	EUR	276.086	2,34
	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 1,5 % 25.05.2032	FRA	EUR	274.360	2,33
200.000	Isländische Staatsanleihe 3,4 % 28.06.2027	ISL	EUR	202.886	1,72
200.000	Cassa Depositi e Prestiti SpA, Reg. S 2,125 % 21.03.2026	ITA	EUR	200.002	1,70
200.000	Korea Housing Finance Corp., Reg. S 1,963 % 19.07.2026	KOR	EUR	199.541	1,69
	Caisse Francaise de Financement Local SA, Reg. S 0,5 % 19.02.2027	FRA	EUR	194.770	1,65
200.000	Bpifrance SACA, Reg. S 0,125 % 26.02.2027	FRA	EUR	193.673	1,64
	Caisse Francaise de Financement Local SA, Reg. S 0,01 % 22.02.2028	FRA	EUR	188.039	1,60
200.000	UNEDIC ASSEO, Reg. S 0 % 25.11.2028	FRA	EUR	184.831	1,57
200.000	Communaute Francaise de Belgique, Reg. S 1,625 % 03.05.2032	BEL	EUR	182.447	1,55
200.000	BNG Bank NV, Reg. S 1,25 % 30.03.2037	NLD	EUR	161.832	1,37
200.000	Kuntarahoitus OYJ, Reg. S 0,05 % 10.09.2035	FIN	EUR	147.380	1,25
200.000	Region Wallonne Belgium, Reg. S 1,05 % 22.06.2040	BEL	EUR	135.042	1,15
100.000	NRW Bank, Reg. S 0 % 22.09.2028	DEU	EUR	92.843	0,79
100.000	NRW Bank, Reg. S 2,5 % 07.09.2037	DEU	EUR	92.352	0,78
100.000	UNEDIC ASSEO, Reg. S 0,25 % 25.11.2029	FRA	EUR	90.659	0,77
				5.851.315	49,64
	Supranational				
1.200.000	Anleihe der Europäischen Union, Reg. S 0,3 % 04.11.2050	SP	EUR	549.997	4,66
600.000	Anleihe der Europäischen Union, Reg. S 1,125 % 04.06.2037	SP	EUR	476.519	4,04
400.000	Afrikanische Entwicklungsbank 0,875 % 24.05.2028	SP	EUR	385.041	3,27
200.000	Entwicklungsbank des Europarates, Reg. S 0 % 09.04.2027	SP	EUR	192.970	1,64
200.000	Anleihe der Europäischen Union, Reg. S 0 % 02.06.2028	SP	EUR	188.216	1,60
100.000	Afrikanische Entwicklungsbank 5,5 % 13.08.2025	SP	GBP	116.657	0,99
				1.909.400	16,20
	ANLEIHEN INSGESAMT			10.768.622	91,36
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			10.768.622	91,36
	ANLAGEN INSGESAMT			10.768.622	91,36

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2025

Franklin European Total Return Fund

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
427.182.526	Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 4 % 01.10.2053	DNK	DKK	57.153.615	2,19
402.213.892	Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 5 % 01.10.2053	DNK	DKK	56.037.284	2,15
389.861.428	Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 3,5 % 01.04.2053	DNK	DKK	50.675.804	1,94
194.314.662	Realkredit Danmark A/S, Reg. S 4 % 01.10.2056	DNK	DKK	25.698.604	0,98
15.000.000	Banco Santander SA, Reg. S 4,875 % 18.10.2031	ESP	EUR	16.278.520	0,62
15.000.000	Assa Abloy AB, Reg. S 3,875 % 13.09.2030	SWE	EUR	15.608.625	0,60
15.000.000	US Bancorp 4,009 % 21.05.2032	USA	EUR	15.474.247	0,59
15.000.000	Amprion GmbH, Reg. S 3,625 % 21.05.2031	DEU	EUR	15.343.714	0,59
14.500.000	Belfius Bank SA, Reg. S 5,25 % 19.04.2033	BEL	EUR	15.230.332	0,58
15.000.000	Engie SA, Reg. S 3,875 % 06.03.2036	FRA	EUR	15.162.651	0,58
15.000.000	Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 3,375 % 10.01.2030	DNK	EUR	15.144.371	0,58
15.000.000	Commerzbank AG, Reg. S 3,625 % 14.01.2032	DEU	EUR	15.136.459	0,58
15.000.000	Bank of America Corp., Reg. S 3,261 % 28.01.2031	USA	EUR	15.114.090	0,58
15.000.000	Bankinter SA, Reg. S 3,625 % 04.02.2033	ESP	EUR	15.058.360	0,58
15.000.000	Erste Group Bank AG, Reg. S 3,25 % 27.08.2032	AUT	EUR	15.018.997	0,57
15.000.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 3 % 10.02.2032	SWE	EUR	14.963.017	0,57
15.000.000	T-Mobile USA, Inc. 3,15 % 11.02.2032	USA	EUR	14.870.215	0,57
15.000.000	Danske Bank A/S, Reg. S 1 % 15.05.2031	DNK	EUR	14.813.344	0,57
15.000.000	Haleon Netherlands Capital BV, Reg. S 1,75 % 29.03.2030	USA	EUR	14.272.537	0,55
13.500.000	ING Groep NV, Reg. S 4,25 % 26.08.2035	NLD	EUR	13.850.986	0,53
14.500.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1,25 % 07.02.2029	USA	EUR	13.752.199	0,53
15.000.000	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,125 % 08.10.2032	GBR	EUR	13.492.795	0,52
11.500.000	ASR Nederland NV, Reg. S 7 % 07.12.2043	NLD	EUR	13.449.684	0,51
12.500.000	Citigroup, Inc., Reg. S 4,112 % 22.09.2033	USA	EUR	13.048.984	0,50
11.300.000	NN Group NV, Reg. S 6 % 03.11.2043	NLD	EUR	12.617.795	0,48
12.000.000	BMW International Investment BV, Reg. S 3,125 % 27.08.2030	DEU	EUR	12.086.453	0,46
12.000.000	Banco de Sabadell SA, Reg. S 2,5 % 15.04.2031	ESP	EUR	11.969.760	0,46
12.200.000	Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 1,575 % Ohne Laufzeitbegrenzung	ESP	EUR	11.767.880	0,45
11.000.000	Swedbank AB, Reg. S 4,375 % 05.09.2030	SWE	EUR	11.696.551	0,45
11.700.000	Nestle Finance International Ltd., Reg. S 2,875 % 14.01.2032	USA	EUR	11.691.401	0,45
10.000.000	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 5 % 04.07.2031	IRL	EUR	10.813.460	0,41
10.000.000	UBS Group AG, Reg. S 4,75 % 17.03.2032	CHE	EUR	10.747.302	0,41
12.000.000	AXA SA, Reg. S 1,875 % 10.07.2042	FRA	EUR	10.685.756	0,41
11.500.000	Fiserv, Inc. 1,625 % 01.07.2030	USA	EUR	10.678.900	0,41
12.000.000	Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 1,5 % 06.10.2031	FRA	EUR	10.605.145	0,41
10.500.000	Barry Callebaut Services NV, Reg. S 3,75 % 19.02.2028	BEL	EUR	10.602.428	0,41
10.000.000	BNP Paribas SA, Reg. S 4,25 % 13.04.2031	FRA	EUR	10.513.934	0,40
10.000.000	Nationwide Building Society, Reg. S 3,828 % 24.07.2032	GBR	EUR	10.274.633	0,39
10.000.000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR, Reg. S 3,5 % 07.12.2031	FRA	EUR	10.226.313	0,39
10.000.000	Unilever Capital Corp., Reg. S 3,4 % 06.06.2033	GBR	EUR	10.151.170	0,39
10.000.000	Banco de Sabadell SA, Reg. S 3,5 % 27.05.2031	ESP	EUR	10.127.700	0,39
10.000.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 2,5 % 08.09.2027	DEU	EUR	10.041.187	0,38
10.000.000	Achmea BV, Reg. S 1,5 % 26.05.2027	NLD	EUR	9.889.758	0,38
10.000.000	Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,45 % 16.03.2027	USA	EUR	9.852.338	0,38
10.200.000	CNP Assurances SACA, Reg. S 1,25 % 27.01.2029	FRA	EUR	9.609.584	0,37
10.000.000	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 0,375 % 07.10.2027	ESP	EUR	9.545.067	0,37
9.000.000	ABN AMRO Bank NV, Reg. S 5,125 % 22.02.2033	NLD	EUR	9.410.445	0,36
10.000.000	In'li SA, Reg. S 1,125 % 02.07.2029	FRA	EUR	9.277.969	0,36
10.000.000	Enel Finance International NV, Reg. S 0,625 % 28.05.2029	ITA	EUR	9.216.304	0,35
10.000.000	Coca-Cola Europacific Partners plc, Reg. S 0,2 % 02.12.2028	GBR	EUR	9.210.075	0,35
8.500.000	DNB Bank ASA, Reg. S 4,5 % 19.07.2028	NOR	EUR	8.825.087	0,34
9.000.000	Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S 0,375 % 19.11.2027	USA	EUR	8.600.083	0,33
7.500.000	Ayvens SA, Reg. S 3,875 % 24.01.2028	FRA	EUR	7.726.413	0,30
6.500.000	Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S 3,5 % 01.10.2046	CHE	EUR	6.552.509	0,25
6.400.000	Carrefour SA, Reg. S 2,625 % 15.12.2027	FRA	EUR	6.423.000	0,25
6.000.000	Ibercaja Banco SA, Reg. S 4,375 % 30.07.2028	ESP	EUR	6.211.323	0,24
5.900.000	Banca Comerciala Romana SA, Reg. S 7,625 % 19.05.2027	ROU	EUR	6.133.442	0,23
5.400.000	TenneT Holding BV, Reg. S 4,875 % Ohne Laufzeitbegrenzung	NLD	EUR	5.517.277	0,21
5.000.000	AXA SA, Reg. S 3,875 % Ohne Laufzeitbegrenzung	FRA	EUR	5.014.900	0,19

Franklin European Total Return Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
5.000.000	ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S 3,75 % Ohne Laufzeitbegrenzung	CHE	EUR	4.998.369	0,19
4.000.000	Unicaja Banco SA, Reg. S 6,5 % 11.09.2028	ESP	EUR	4.295.467	0,16
4.000.000	CaixaBank SA, Reg. S 5,875 % Ohne Laufzeitbegrenzung	ESP	EUR	4.154.380	0,16
4.000.000	Telefonica Europe BV, Reg. S 2,502 % Ohne Laufzeitbegrenzung	ESP	EUR	3.922.825	0,15
3.000.000	Ibercaja Banco SA, Reg. S 9,125 % Ohne Laufzeitbegrenzung	ESP	EUR	3.310.759	0,13
3.000.000	Sammontana Italia SpA, Reg. S, FRN 6,029 % 15.10.2031	ITA	EUR	3.003.536	0,11
2.983.231	Vivion Investments SARL, Reg. S 6,5 % 31.08.2028	LUX	EUR	2.940.742	0,11
2.490.000	ASR Nederland NV, Reg. S 3,625 % 12.12.2028	NLD	EUR	2.549.293	0,10
2.000.000	TeamSystem SpA, Reg. S, FRN 6,029 % 15.02.2028	ITA	EUR	2.000.000	0,08
1.600.000	Dynamo Newco II GmbH, Reg. S 6,25 % 15.10.2031	DEU	EUR	1.646.902	0,06
1.000.000	Opal Bidco SAS, Reg. S 5,5 % 31.03.2032	FRA	EUR	1.022.500	0,04
				852.807.549	32,66
	Staats- und Kommunalanleihen				
220.000.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2,3 % 15.02.2033	DEU	EUR	218.257.930	8,36
164.980.000	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,45 % 31.10.2034	ESP	EUR	169.467.951	6,49
113.000.000	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,15 % 30.04.2035	ESP	EUR	112.848.298	4,32
100.000.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2,5 % 15.02.2035	DEU	EUR	99.227.000	3,80
94.000.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1,8 % 15.08.2053	DEU	EUR	71.821.405	2,75
75.000.000	Belgische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 3,3 % 22.06.2054	BEL	EUR	66.794.550	2,56
51.000.000	Bulgarien Staatsanleihe, Reg. S 3,5 % 07.05.2034	BGR	EUR	51.571.974	1,97
50.500.000	Slowenische Staatsanleihe, Reg. S 3 % 10.03.2034	SVN	EUR	50.730.690	1,94
49.000.000	Slowakische Staatsanleihe, Reg. S 3,75 % 06.03.2034	SVK	EUR	50.672.520	1,94
48.500.000	Isländische Staatsanleihe, Reg. S 3,5 % 21.03.2034	ISL	EUR	50.120.734	1,92
47.500.000	Österreichische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 2,9 % 23.05.2029	AUT	EUR	48.685.640	1,86
47.000.000	Rumänische Staatsanleihe, Reg. S 5,625 % 22.02.2036	ROU	EUR	44.884.264	1,72
44.000.000	Großherzogtum Luxemburg, Reg. S 3 % 02.03.2033	LUX	EUR	44.662.298	1,71
50.000.000	Finnische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 0 % 15.09.2030	FIN	EUR	44.060.219	1,69
46.000.000	Französische Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 1,75 % 25.06.2039	FRA	EUR	36.968.248	1,42
30.500.000	Polen Staatsanleihe, Reg. S 3,125 % 22.10.2031	POL	EUR	30.740.290	1,18
35.300.000	Societe des Grands Projets EPIC, Reg. S 0 % 25.11.2030	FRA	EUR	30.527.257	1,17
28.000.000	Österreichischer Schatzwechsel 0 % 28.08.2025	AUT	EUR	27.915.601	1,07
25.000.000	Kroatische Staatsanleihe, Reg. S 4 % 14.06.2035	HRV	EUR	26.872.043	1,03
25.000.000	Österreichischer Schatzwechsel 0 % 25.09.2025	AUT	EUR	24.887.335	0,95
20.000.000	Communaute Francaise de Belgique, Reg. S 3,75 % 22.06.2033	BEL	EUR	20.671.545	0,79
20.000.000	Isländische Staatsanleihe 3,4 % 28.06.2027	ISL	EUR	20.288.596	0,78
15.000.000	de Volksbank NV, Reg. S 1,75 % 22.10.2030	NLD	EUR	14.980.485	0,57
13.000.000	Bundesobligation, Reg. S 2,1 % 12.04.2029	DEU	EUR	13.030.485	0,50
12.000.000	Orsted A/S, Reg. S 4,125 % 01.03.2035	DNK	EUR	12.267.162	0,47
10.200.000	Finnische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 2,5 % 15.04.2030	FIN	EUR	10.251.418	0,39
15.000.000	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1 % 30.07.2042	ESP	EUR	9.931.189	0,38
10.000.000	Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1,841 % 21.09.2028	IND	EUR	9.563.215	0,37
5.000.000	Deutsche Bahn AG, Reg. S 1,6 % Ewige Anleihe	DEU	EUR	4.544.036	0,17
4.000.000	Electricite de France SA, Reg. S 5,125 % Ohne Laufzeitbegrenzung	FRA	EUR	4.111.250	0,16
				1.421.355.628	54,43
	Supranational				
87.500.000	Anleihe der Europäischen Union, Reg. S 0 % 04.07.2035	SP	EUR	64.746.828	2,48
54.000.000	Anleihe der Europäischen Union, Reg. S 0,3 % 04.11.2050	SP	EUR	24.749.884	0,95
10.000.000	Schatzwechsel der Europäischen Union, Reg. S 0 % 05.12.2025	SP	EUR	9.916.226	0,38
12.640.000	Anleihe der Europäischen Union, Reg. S 0,75 % 04.01.2047	SP	EUR	7.358.291	0,28
				106.771.229	4,09
	ANLEIHEN INSGESAMT			2.380.934.406	91,18
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			2.380.934.406	91,18
	ANTEILE VON ZUGELASSENEN OGAW ODER ANDEREN ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
	BÖRSENGEHANDELTE FONDS				
	Finanzdienstleistungen				
2.000.000	Franklin Sustainable Euro Green Bond Fund	IRL	EUR	47.401.885	1,82
350.000	Franklin Sustainable Euro Green Sovereign Fund	IRL	EUR	9.489.447	0,36

Franklin European Total Return Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
160.000	Franklin Sustainable Euro Green Corp. 1-5 Year Fund	IRL	EUR	4.432.400	0,17
				61.323.732	2,35
	BÖRSENGEHANDELTE FONDS, GESAMT			61.323.732	2,35
	ANTEILE VON ZUGELASSENEN OGAW ODER ANDEREN ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN, GESAMT			61.323.732	2,35
	ANLAGEN INSGESAMT			2.442.258.138	93,53

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2025

Franklin Flexible Alpha Bond Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
700.000	Shell International Finance BV, Reg. S 1,25 % 12.05.2028	USA	EUR	800.267	0,74
700.000	New York Life Global Funding, Reg. S 0,25 % 04.10.2028	USA	EUR	769.234	0,71
650.000	JPMorgan Chase & Co., Reg. S 1,638 % 18.05.2028	USA	EUR	754.700	0,70
600.000	Morgan Stanley 4,656 % 02.03.2029	USA	EUR	741.711	0,68
600.000	Citigroup, Inc., Reg. S 3,713 % 22.09.2028	USA	EUR	727.235	0,67
600.000	Bank of America Corp., Reg. S 3,648 % 31.03.2029	USA	EUR	726.982	0,67
650.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0,875 % 09.05.2029	USA	EUR	712.985	0,66
600.000	Berkshire Hathaway, Inc. 1,125 % 16.03.2027	USA	EUR	692.088	0,64
600.000	Wells Fargo & Co., Reg. S 1,741 % 04.05.2030	USA	EUR	677.470	0,62
400.000	Regal Rexnord Corp. 6,3 % 15.02.2030	USA	USD	419.188	0,39
400.000	3M Co. 4,8 % 15.03.2030	USA	USD	406.779	0,37
400.000	Welltower OP LLC 4,5 % 01.07.2030	USA	USD	402.057	0,37
400.000	Tyco Electronics Group SA 4,5 % 09.02.2031	CHE	USD	399.747	0,37
400.000	Harbour Energy plc, 144A 5,5 % 15.10.2026	GBR	USD	395.750	0,36
400.000	HSBC Holdings plc 3,973 % 22.05.2030	GBR	USD	389.628	0,36
400.000	NatWest Group plc 1,642 % 14.06.2027	GBR	USD	389.364	0,36
400.000	Ashtead Capital, Inc., 144A 1,5 % 12.08.2026	GBR	USD	387.083	0,36
400.000	CVS Health Corp. 1,3 % 21.08.2027	USA	USD	375.097	0,35
300.000	Toyota Motor Credit Corp., Reg. S 4,05 % 13.09.2029	USA	EUR	370.825	0,34
350.000	Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S 5,625 % 24.06.2046	CHE	USD	351.317	0,32
300.000	Occidental Petroleum Corp. 8,875 % 15.07.2030	USA	USD	343.033	0,32
300.000	Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S 0,541 % 23.10.2028	JPN	EUR	329.463	0,30
300.000	Deutsche Bank AG 5,414 % 10.05.2029	DEU	USD	310.824	0,29
300.000	Imperial Brands Finance plc, 144A 5,5 % 01.02.2030	GBR	USD	309.390	0,28
300.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 5,381 % 13.03.2029	ESP	USD	309.129	0,28
300.000	Suzano Austria GmbH 6 % 15.01.2029	BRA	USD	308.345	0,28
310.000	Energy Transfer LP 3,9 % 15.07.2026	USA	USD	308.046	0,28
300.000	Standard Chartered plc, 144A 5,005 % 15.10.2030	GBR	USD	303.184	0,28
305.000	Crown Crown Castle, Inc. 3,7 % 15.06.2026	USA	USD	302.423	0,28
300.000	General Motors Financial Co., Inc. 4,9 % 06.10.2029	USA	USD	299.608	0,28
300.000	Ford Motor Credit Co. LLC 5,125 % 05.11.2026	USA	USD	299.371	0,28
300.000	Cocosud SA, 144A 4,375 % 17.07.2027	CHL	USD	297.831	0,27
300.000	SK Hynix, Inc., 144A 1,5 % 19.01.2026	KOR	USD	295.158	0,27
250.000	AbbVie, Inc. 2,125 % 01.06.2029	USA	EUR	288.749	0,27
250.000	Chubb INA Holdings LLC 1,55 % 15.03.2028	USA	EUR	286.658	0,26
300.000	AerCap Ireland Capital DAC 3 % 29.10.2028	IRL	USD	285.896	0,26
300.000	Adani Electricity Mumbai Ltd., 144A 3,867 % 22.07.2031	IND	USD	257.580	0,24
250.000	Lloyds Banking Group plc 4,65 % 24.03.2026	GBR	USD	249.812	0,23
250.000	Pacific Gas and Electric Co. 3 % 15.06.2028	USA	USD	237.494	0,22
200.000	Aon Global Ltd. 2,875 % 14.05.2026	USA	EUR	236.486	0,22
200.000	BP Capital Markets plc, Reg. S 1,594 % 03.07.2028	USA	EUR	229.733	0,21
210.000	Rio Tinto Finance USA plc 4,875 % 14.03.2030	AUS	USD	214.115	0,20
200.000	PVH Corp. 5,5 % 13.06.2030	USA	USD	201.500	0,19
200.000	Eaton Capital ULC 4,45 % 09.05.2030	USA	USD	200.993	0,19
200.000	Lloyds Banking Group plc 3,75 % 18.03.2028	GBR	USD	197.620	0,18
195.000	Motorola Solutions, Inc. 4,85 % 15.08.2030	USA	USD	197.157	0,18
200.000	Las Vegas Sands Corp. 3,9 % 08.08.2029	USA	USD	190.548	0,18
150.000	British Telecommunications plc 9,625 % 15.12.2030	GBR	USD	184.562	0,17
140.000	Target Corp. 4,35 % 15.06.2028	USA	USD	140.874	0,13
130.000	Brown & Brown, Inc. 4,9 % 23.06.2030	USA	USD	131.282	0,12
110.000	Enbridge, Inc. 4,9 % 20.06.2030	CAN	USD	111.144	0,10
100.000	F&G Annuities & Life, Inc. 6,5 % 04.06.2029	USA	USD	103.165	0,09
100.000	General Motors Financial Co., Inc. 1,5 % 10.06.2026	USA	USD	97.098	0,09
95.000	Crown Crown Castle, Inc. 1,05 % 15.07.2026	USA	USD	91.519	0,08
				19.039.297	17,54
	Staats- und Kommunalanleihen				
5.000.000	US Treasury Note 4,125 % 31.01.2027	USA	USD	5.023.633	4,63
4.000.000	US Treasury Note 3,875 % 31.05.2027	USA	USD	4.009.687	3,69
2.900.000	US Treasury Note 4,25 % 31.12.2026	USA	USD	2.917.332	2,69
2.600.000	US Treasury Note 4,25 % 15.01.2028	USA	USD	2.634.023	2,42
2.200.000	US Treasury Bond 0 % 15.02.2030	USA	USD	1.841.817	1,70
2.100.000	US Treasury Bond 0 % 15.08.2029	USA	USD	1.795.653	1,65

Franklin Flexible Alpha Bond Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Marktwert	% des Nettover- mögens	Marktwert	% des Nettover- mögens
2.100.000	US Treasury Bond 0 % 15.11.2029	USA	USD	1.776.604	1,64
				19.998.749	18,42
	Supranational				
200.000	African Export-Import Bank (The), 144A 3,994 % 21.09.2029	SP	USD	183.630	0,17
				183.630	0,17
	ANLEIHEN INSGESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			39.221.676	36,13
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	ANLEIHEN				
	ABS-Anleihen				
7.738.891	FHLMC Pool 6,5 % 01.09.2054	USA	USD	7.998.564	7,37
3.609.061	GNMA 6 % 20.12.2054	USA	USD	3.665.713	3,38
1.730.282	GNMA 6 % 20.01.2055	USA	USD	1.757.442	1,62
1.661.792	FHLMC Pool 6 % 01.01.2055	USA	USD	1.689.916	1,56
1.430.000	FNMA 6 % 01.07.2055	USA	USD	1.454.115	1,34
1.283.223	GNMA 5,5 % 20.02.2055	USA	USD	1.286.288	1,18
958.955	FHLMC Pool 6 % 01.04.2055	USA	USD	975.071	0,90
954.516	FNMA, Series 2024-77, FRN 5,255 % 25.11.2054	USA	USD	949.100	0,87
942.144	FNMA, Series 2024-93, FRN 5,355 % 25.12.2054	USA	USD	939.226	0,86
788.346	FNMA, Series 2025-41, FRN 5,455 % 25.06.2054	USA	USD	789.564	0,73
778.681	FNMA, Series 2024-98, FRN 5,455 % 25.12.2053	USA	USD	779.273	0,72
742.501	FHLMC, Series 5478, FRN 5,405 % 25.02.2054	USA	USD	741.689	0,68
735.303	GNMA, Series 2024-78, FRN 5,402 % 20.05.2054	USA	USD	737.950	0,68
671.921	FNMA, Series 2024-82, FRN 5,255 % 25.11.2054	USA	USD	666.392	0,61
582.094	GNMA 6 % 20.02.2055	USA	USD	591.250	0,54
550.000	RR 14 Ltd., Series 2021-14A, 144A, FRN 5,638 % 15.04.2036	CYM	USD	550.716	0,51
523.872	FHLMC, Series 5537, FRN 5,455 % 25.05.2055	USA	USD	523.857	0,48
500.000	Symphony CLO XXXII Ltd., Series 2022-32A, 144A, FRN 5,599 % 23.04.2035	CYM	USD	500.456	0,46
500.000	Bain Capital Credit CLO Ltd., Series 2022-2A, 144A, FRN 5,442 % 22.04.2035	CYM	USD	500.375	0,46
500.000	AGL CLO 14 Ltd., Series 2021-14A, 144A, FRN 5,399 % 02.12.2034	CYM	USD	500.215	0,46
500.000	Bain Capital Credit CLO Ltd., Series 2022-2A, 144A, FRN 5,592 % 22.04.2035	CYM	USD	500.000	0,46
499.271	FHLMC, Series 5549, FRN 5,505 % 25.06.2055	USA	USD	499.883	0,46
500.000	Goldentree Loan Management US CLO 11 Ltd., Series 2021-11A, 144A, FRN 5,349 % 20.10.2034	CYM	USD	499.576	0,46
500.000	FNMA, Series 2025-55, FRN 5,406 % 25.07.2055	USA	USD	499.375	0,46
500.000	Aimco CLO 15 Ltd., Series 2021-15A, 144A, FRN 5,484 % 17.04.2038	CYM	USD	499.008	0,46
493.548	FNMA, Series 2024-77, FRN 5,505 % 25.10.2053	USA	USD	495.666	0,46
453.033	FHLMC, Series 5438, FRN 5,205 % 25.08.2054	USA	USD	451.929	0,42
428.745	FHLMC, Series 5420, FRN 5,255 % 25.06.2054	USA	USD	429.462	0,40
429.168	Towd Point Mortgage Trust, Series 2024-CES4, 144A 5,122 % 25.09.2064	USA	USD	427.579	0,39
404.321	Symphony CLO XXIII Ltd., Series 2020-23A, 144A, FRN 5,156 % 15.01.2034	CYM	USD	403.258	0,37
362.676	FNMA, Series 2024-8, FRN 5,355 % 25.03.2054	USA	USD	363.199	0,33
350.000	Ocean Trails CLO X, Series 2020-10A, 144A, FRN 5,556 % 15.10.2034	CYM	USD	350.221	0,32
347.018	FNMA, Series 2024-54, FRN 5,275 % 25.08.2054	USA	USD	347.832	0,32
300.711	FNMA, Series 2024-89, FRN 5,505 % 25.12.2054	USA	USD	301.479	0,28
300.000	Invesco CLO Ltd., Series 2021-2A, 144A, FRN 5,638 % 15.07.2034	CYM	USD	300.594	0,28
294.114	COLT Mortgage Loan Trust, Series 2024-1, 144A 5,835 % 25.02.2069	USA	USD	295.492	0,27
282.324	BRAVO Residential Funding Trust, Series 2024-NQM3, 144A 6,191 % 25.03.2064	USA	USD	285.238	0,26
275.000	Ocean Trails CLO 8, Series 2020-8A, 144A, FRN 5,546 % 15.07.2034	CYM	USD	275.319	0,25
270.000	Elmwood CLO 15 Ltd., Series 2022-2A, 144A, FRN 5,612 % 22.04.2035	USA	USD	270.000	0,25
253.591	OBX Trust, Series 2024-NQM8, 144A 6,233 % 25.05.2064	USA	USD	256.534	0,24
256.573	RASC Trust, Series 2004-KS10, FRN 6,159 % 25.11.2034	USA	USD	256.323	0,24
254.000	FIGRE Trust, Series 2025-HE4, 144A, FRN 5,408 % 25.07.2055	USA	USD	255.902	0,24
250.000	Elmwood CLO 15 Ltd., Series 2022-2A, 144A, FRN 0 % 22.04.2035	USA	USD	250.187	0,23

Franklin Flexible Alpha Bond Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Marktwert	% des Nettöver- mögens	Marktwert	% des Nettöver- mögens
250.000	KKR CLO 17 Ltd., Series 17, 144A, FRN 5,598 % 15.04.2034	CYM	USD	250.126	0,23
247.043	FHLMC, Series 5438, FRN 5,405 % 25.08.2054	USA	USD	246.854	0,23
218.618	OBX Trust, Series 2024-NQM1, 144A 5,928 % 25.11.2063	USA	USD	219.541	0,20
212.908	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2023-R08, 144A, FRN 5,805 % 25.10.2043	USA	USD	213.643	0,20
206.914	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2025-R04, 144A, FRN 5,505 % 25.05.2045	USA	USD	207.429	0,19
197.071	FHLMC, Series 413, FRN 5,355 % 25.05.2054	USA	USD	196.599	0,18
191.473	J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2024-HE3X, Reg. S, FRN 5,502 % 25.02.2055	USA	USD	191.228	0,18
190.411	Chase Home Lending Mortgage Trust, Series 2025-3, 144A, FRN 7,5 % 25.02.2056	USA	USD	190.942	0,18
180.726	Verus Securitization Trust, Series 2024-1, 144A 5,712 % 25.01.2069	USA	USD	181.208	0,17
174.441	Verus Securitization Trust, Series 2024-3, 144A 6,338 % 25.04.2069	USA	USD	176.480	0,16
175.007	BRAVO Residential Funding Trust, Series 2024-NQM5, 144A 5,803 % 25.06.2064	USA	USD	175.868	0,16
173.017	COLT Mortgage Loan Trust, Series 2024-3, 144A 6,393 % 25.06.2069	USA	USD	175.296	0,16
170.363	Dryden 60 CLO Ltd., Series 2018-60A, 144A, FRN 5,568 % 15.07.2031	CYM	USD	170.710	0,16
162.508	OBX Trust, Series 2023-NQM10, 144A 6,465 % 25.10.2063	USA	USD	163.945	0,15
152.166	Verus Securitization Trust, Series 2024-4, 144A 6,218 % 25.06.2069	USA	USD	153.923	0,14
146.781	FHLMC STACR Trust, Series 2024-HQA2, 144A, FRN 5,505 % 25.08.2044	USA	USD	146.886	0,13
132.363	HOMES Trust, Series 2024-NQM1, 144A 5,915 % 25.07.2069	USA	USD	133.247	0,12
131.060	OBX Trust, Series 2024-NQM3, 144A 6,129 % 25.12.2063	USA	USD	132.186	0,12
125.530	FNMA, Series 2017-C06, FRN 7,22 % 25.02.2030	USA	USD	127.885	0,12
126.854	OBX Trust, Series 2024-NQM2, 144A 5,878 % 25.12.2063	USA	USD	127.525	0,12
118.289	Cross Mortgage Trust, Series 2024-H3, 144A 6,272 % 25.06.2069	USA	USD	119.663	0,11
113.903	Cross Mortgage Trust, Series 2025-H3, 144A, FRN 5,883 % 25.04.2070	USA	USD	115.291	0,11
122.269	CSMC Trust, Series 2013-IVR3, 144A, FRN 3 % 25.05.2043	USA	USD	111.105	0,10
106.175	FHLMC STACR Trust, Series 2025-DNA1, 144A, FRN 5,255 % 25.01.2045	USA	USD	106.069	0,10
103.566	Verus Securitization Trust, Series 2023-INV2, 144A 6,443 % 25.08.2068	USA	USD	104.359	0,10
100.052	BRAVO Residential Funding Trust, Series 2024-NQM2, 144A 6,285 % 25.02.2064	USA	USD	101.041	0,09
100.000	Toorak Mortgage Trust, Series 2025-RRTL1, 144A 5,524 % 25.02.2040	USA	USD	100.087	0,09
99.004	Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd., Series 2014-5A, 144A, FRN 5,658 % 15.07.2031	CYM	USD	99.245	0,09
93.000	FHLMC STACR Trust, Series 2019-DNA3, 144A, FRN 7,67 % 25.07.2049	USA	USD	98.085	0,09
96.000	Chase Home Lending Mortgage Trust, Series 2025-7, 144A, FRN 5,702 % 25.05.2056	USA	USD	96.239	0,09
95.288	FHLMC STACR Trust, Series 2025-DNA2, 144A, FRN 5,405 % 25.05.2045	USA	USD	95.380	0,09
93.763	Angel Oak Mortgage Trust, Series 2025-HB1, 144A, FRN 6,106 % 25.02.2055	USA	USD	94.407	0,09
92.603	COLT Mortgage Loan Trust, Series 2024-2, 144A 6,125 % 25.04.2069	USA	USD	93.385	0,09
92.159	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2025-R03, 144A, FRN 5,755 % 25.03.2045	USA	USD	92.764	0,08
80.000	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2025-R04, 144A, FRN 5,305 % 25.05.2045	USA	USD	80.072	0,07
77.199	OBX Trust, Series 2024-NQM4, 144A 6,067 % 25.01.2064	USA	USD	77.785	0,07
76.978	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2024-R05, 144A, FRN 5,305 % 25.07.2044	USA	USD	76.931	0,07
73.341	Octagon Investment Partners 18-R Ltd., Series 2018-18A, 144A, FRN 5,482 % 16.04.2031	CYM	USD	73.421	0,07
73.098	Connecticut Avenue Securities, Series 2025-R01, 144A, FRN 5,256 % 25.01.2045	USA	USD	73.030	0,07
70.000	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2016-C1 3,576 % 17.03.2049	USA	USD	69.426	0,06

Franklin Flexible Alpha Bond Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Marktwert	% des Nettöver- mögens	Marktwert	% des Nettöver- mögens
69.140	Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd., Series 2014-1A, 144A, FRN 5,511 % 17.04.2031	CYM	USD	69.175	0,06
67.128	Verus Securitization Trust, Series 2024-2, 144A 6,095 % 25.02.2069	USA	USD	67.641	0,06
66.456	Verus Securitization Trust, Series 2023-6, 144A 6,665 % 25.09.2068	USA	USD	67.268	0,06
62.321	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2024-R03, 144A, FRN 5,456 % 25.03.2044	USA	USD	62.344	0,06
61.540	JPMDB Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2017-C5 3,414 % 15.03.2050	USA	USD	60.214	0,06
58.293	J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2024-CES1, 144A 5,919 % 25.06.2054	USA	USD	58.667	0,05
56.097	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2024-R02, 144A, FRN 5,405 % 25.02.2044	USA	USD	56.101	0,05
50.282	J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2023-HE3, 144A, FRN 5,902 % 20.05.2054	USA	USD	50.564	0,05
50.172	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2025-R02, 144A, FRN 5,306 % 25.02.2045	USA	USD	50.233	0,05
49.115	FHLMC STACR Trust, Series 2024-DNA3, 144A, FRN 5,305 % 25.10.2044	USA	USD	49.115	0,04
41.072	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2024-R06, 144A, FRN 5,355 % 25.09.2044	USA	USD	41.085	0,04
30.896	Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2016-P4 2,45 % 10.07.2049	USA	USD	30.421	0,03
30.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2015-C31 3,695 % 15.11.2048	USA	USD	29.877	0,03
30.000	GS Mortgage Securities Trust, Series 2016-GS2 3,05 % 10.05.2049	USA	USD	29.615	0,03
27.991	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2022-R02, 144A, FRN 5,505 % 25.01.2042	USA	USD	27.994	0,03
25.733	FHLMC STACR Trust, Series 2021-DNA7, 144A, FRN 5,155 % 25.11.2041	USA	USD	25.674	0,02
17.591	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2015-C31 3,801 % 15.08.2048	USA	USD	17.553	0,02
12.533	CSAIL Commercial Mortgage Trust, Series 2015-C3 3,718 % 15.08.2048	USA	USD	12.484	0,01
				42.376.559	39,04
	Unternehmensanleihen				
520.000	Mars, Inc., 144A 4,8 % 01.03.2030	USA	USD	527.053	0,49
400.000	Bayer US Finance LLC, 144A 6,25 % 21.01.2029	DEU	USD	420.123	0,39
400.000	State Street Corp. 5,684 % 21.11.2029	USA	USD	418.399	0,39
400.000	Bimbo Bakeries USA, Inc., 144A 6,05 % 15.01.2029	MEX	USD	418.374	0,39
400.000	Danske Bank A/S, 144A 5,705 % 01.03.2030	DNK	USD	415.124	0,38
400.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 5,538 % 22.01.2030	FRA	USD	414.854	0,38
400.000	GA Global Funding Trust, 144A 5,4 % 13.01.2030	USA	USD	410.961	0,38
400.000	Santander Holdings USA, Inc. 5,741 % 20.03.2031	USA	USD	410.759	0,38
400.000	Foundry JV Holdco LLC, 144A 5,5 % 25.01.2031	USA	USD	410.568	0,38
400.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 5,218 % 23.04.2031	USA	USD	410.173	0,38
400.000	BHP Billiton Finance USA Ltd. 5 % 21.02.2030	AUS	USD	409.995	0,38
400.000	Canadian Imperial Bank of Commerce 5,245 % 13.01.2031	CAN	USD	409.883	0,38
400.000	Philip Morris International, Inc. 5,125 % 17.11.2027	USA	USD	408.131	0,38
400.000	Glencore Funding LLC, 144A 5,186 % 01.04.2030	AUS	USD	408.000	0,38
400.000	Credit Agricole SA, 144A 5,222 % 27.05.2031	FRA	USD	407.600	0,38
400.000	SMBC Aviation Capital Finance DAC, 144A 5,1 % 01.04.2030	IRL	USD	406.236	0,37
400.000	Bank of New York Mellon (The) 4,729 % 20.04.2029	USA	USD	405.711	0,37
400.000	Nordea Bank Abp, 144A 4,375 % 17.03.2028	FIN	USD	403.489	0,37
400.000	Wells Fargo & Co. 4,808 % 25.07.2028	USA	USD	403.443	0,37
400.000	Morgan Stanley Bank NA 4,952 % 14.01.2028	USA	USD	403.350	0,37
400.000	CME Group, Inc. 4,4 % 15.03.2030	USA	USD	402.928	0,37
400.000	Bank of America Corp. 3,705 % 24.04.2028	USA	USD	395.392	0,36
400.000	Vistra Operations Co. LLC, 144A 3,7 % 30.01.2027	USA	USD	394.883	0,36
400.000	Honeywell International, Inc. 2,5 % 01.11.2026	USA	USD	391.242	0,36
400.000	Boeing Co. (The) 3,25 % 01.03.2028	USA	USD	386.769	0,36
400.000	Aker BP ASA, 144A 3,75 % 15.01.2030	NOR	USD	381.013	0,35
400.000	Athene Global Funding, 144A 2,5 % 24.03.2028	USA	USD	378.537	0,35
350.000	Syensqo Finance America LLC, 144A 5,65 % 04.06.2029	BEL	USD	363.275	0,33
350.000	Icon Investments Six DAC 5,849 % 08.05.2029	USA	USD	363.247	0,33
330.000	Petronas Capital Ltd., 144A 4,95 % 03.01.2031	MYS	USD	336.898	0,31
300.000	UBS AG 5,65 % 11.09.2028	CHE	USD	312.484	0,29
300.000	Banco de Credito del Peru SA, 144A 5,85 % 11.01.2029	PER	USD	310.866	0,29

Franklin Flexible Alpha Bond Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Marktwert	% des Nettover- mögens	Marktwert	% des Nettover- mögens
300.000	BNP Paribas SA, 144A 5,176 % 09.01.2030	FRA	USD	306.331	0,28
300.000	Jackson National Life Global Funding, 144A 5,55 % 02.07.2027	USA	USD	306.231	0,28
300.000	DNB Bank ASA, 144A 4,853 % 05.11.2030	NOR	USD	303.448	0,28
300.000	Smithfield Foods, Inc., 144A 5,2 % 01.04.2029	USA	USD	302.119	0,28
300.000	Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 4,95 % 15.08.2029	DEU	USD	301.355	0,28
300.000	BMW US Capital LLC, 144A 4,65 % 13.08.2029	DEU	USD	301.072	0,28
300.000	VICI Properties LP, 144A 4,5 % 15.01.2028	USA	USD	298.775	0,28
300.000	Societe Generale SA, 144A 1,792 % 09.06.2027	FRA	USD	292.060	0,27
285.000	D.R. Horton, Inc. 4,85 % 15.10.2030	USA	USD	287.627	0,26
280.000	Manufacturers & Traders Trust Co. 4,762 % 06.07.2028	USA	USD	281.992	0,26
306.654	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., 144A 2,16 % 31.03.2034	ARE	USD	272.349	0,25
250.000	Carnival Corp., 144A 5,75 % 15.03.2030	USA	USD	254.391	0,23
250.000	AEGON Funding Co. LLC, 144A 5,5 % 16.04.2027	NLD	USD	253.139	0,23
250.000	Southern Co. (The) 4 % 15.01.2051	USA	USD	248.958	0,23
250.000	BPCE SA, Reg. S 2,045 % 19.10.2027	FRA	USD	241.802	0,22
215.000	CaixaBank SA, 144A 4,634 % 03.07.2029	ESP	USD	215.583	0,20
200.000	Hyundai Capital America, 144A 6,5 % 16.01.2029	USA	USD	211.006	0,19
200.000	Prologis Targeted US Logistics Fund LP, 144A 5,25 % 01.04.2029	USA	USD	205.552	0,19
200.000	Engie SA, 144A 5,25 % 10.04.2029	FRA	USD	204.878	0,19
200.000	Ares Capital Corp. 5,95 % 15.07.2029	USA	USD	204.694	0,19
200.000	Hyundai Capital America, 144A 5,35 % 19.03.2029	USA	USD	203.871	0,19
200.000	ABN AMRO Bank NV, 144A 4,8 % 18.04.2026	NLD	USD	200.118	0,18
200.000	Cadence Design Systems, Inc. 4,3 % 10.09.2029	USA	USD	200.082	0,18
200.000	Viterra Finance BV, 144A 2 % 21.04.2026	NLD	USD	195.785	0,18
100.000	CF Industries, Inc., 144A 4,5 % 01.12.2026	USA	USD	100.092	0,09
95.000	Arcor Flexibles North America, Inc., 144A 5,1 % 17.03.2030	USA	USD	96.662	0,09
65.000	Marvell Technology, Inc. 4,75 % 15.07.2030	USA	USD	65.307	0,06
				19.095.039	17,59
	Staats- und Kommunanleihen				
1.000.000	FFCB 2,1 % 25.02.2036	USA	USD	781.691	0,72
500.000	Mexikanische Staatsanleihe 6 % 13.05.2030	MEX	USD	518.000	0,48
200.000	Electricite de France SA, 144A 5,7 % 23.05.2028	FRA	USD	206.110	0,19
200.000	Korea Electric Power Corp., 144A 5,375 % 31.07.2026	KOR	USD	202.230	0,18
				1.708.031	1,57
	ANLEIHEN INSGESAMT			63.179.629	58,20
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			63.179.629	58,20
	ANTEILE VON ZUGELASSENEN OGAW ODER ANDEREN ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – OGAW				
	Finanzdienstleistungen				
545	FTIF Franklin High Yield Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	5.011	0,01
				5.011	0,01
	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – OGAW, GESAMT			5.011	0,01
	ANTEILE VON ZUGELASSENEN OGAW ODER ANDEREN ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN, GESAMT			5.011	0,01
	ANLAGEN INSGESAMT			102.406.316	94,34

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2025

Franklin Genomic Advancements Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Biotechnologie				
1.247	Natera, Inc.	USA	USD	210.668	6,43
305	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	135.786	4,14
362	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	118.045	3,60
815	Krystal Biotech, Inc.	USA	USD	112.030	3,42
1.077	Insmed, Inc.	USA	USD	108.389	3,31
896	BioNTech SE, ADR	DEU	USD	95.397	2,91
327	United Therapeutics Corp.	USA	USD	93.963	2,87
160	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	84.000	2,56
1.762	Bridgebio Pharma, Inc.	USA	USD	76.083	2,32
1.712	Ultragenyx Pharmaceutical, Inc.	USA	USD	62.248	1,90
1.129	Exact Sciences Corp.	USA	USD	59.995	1,83
1.551	Twist Bioscience Corp.	USA	USD	57.061	1,74
316	Neurocrine Biosciences, Inc.	USA	USD	39.718	1,21
705	GRAIL, Inc.	USA	USD	36.251	1,11
603	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	USA	USD	33.147	1,01
54	Argenx SE	NLD	EUR	29.894	0,91
1.368	Catalyst Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	29.686	0,91
1.071	Veracyte, Inc.	USA	USD	28.949	0,88
5.138	Recursion Pharmaceuticals, Inc. 'A'	USA	USD	25.998	0,79
468	PTC Therapeutics, Inc.	USA	USD	22.857	0,70
2.132	Dynavax Technologies Corp.	USA	USD	21.149	0,65
519	Ionis Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	20.506	0,63
1.170	Beam Therapeutics, Inc.	USA	USD	19.902	0,61
829	CareDx, Inc.	USA	USD	16.199	0,49
703	Traverse Therapeutics, Inc.	USA	USD	10.404	0,32
207	CRISPR Therapeutics AG	CHE	USD	10.069	0,31
375	Bavarian Nordic A/S	DNK	DKK	9.998	0,30
291	Neurogene, Inc.	USA	USD	4.351	0,13
				1.572.743	47,99
	Chemikalien				
1.458	Corteva, Inc.	USA	USD	108.665	3,31
				108.665	3,31
	Medizinische Geräte u. Ausstattung				
23	TransMedics Group, Inc.	USA	USD	3.082	0,09
				3.082	0,09
	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen				
2.260	Guardant Health, Inc.	USA	USD	117.610	3,59
184	Labcorp Holdings, Inc.	USA	USD	48.302	1,47
162	GeneDx Holdings Corp. 'A'	USA	USD	14.954	0,46
				180.866	5,52
	Medizintechnik				
582	Doximity, Inc. 'A'	USA	USD	35.700	1,09
923	Schrodinger, Inc.	USA	USD	18.571	0,57
				54.271	1,66
	Biowissenschaften – Hilfsmittel u. Dienstleistungen				
184	Samsung Biologics Co. Ltd., Reg. S, 144A	KOR	KRW	135.022	4,12
368	Medpace Holdings, Inc.	USA	USD	115.500	3,53
314	Sartorius AG Vorzugspapier	DEU	EUR	79.975	2,44
160	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USA	USD	64.874	1,98
310	Danaher Corp.	USA	USD	61.237	1,87
5.014	Adaptive Biotechnologies Corp.	USA	USD	58.413	1,78
1.208	QIAGEN NV	USA	USD	58.056	1,77
889	Tempus AI, Inc. 'A'	USA	USD	56.487	1,72
74	Lonza Group AG	CHE	CHF	52.922	1,62
285	Charles River Laboratories International, Inc.	USA	USD	43.243	1,32
362	Agilent Technologies, Inc.	USA	USD	42.720	1,30
312	Repligen Corp.	USA	USD	38.807	1,18
191	IQVIA Holdings, Inc.	USA	USD	30.100	0,92
254	Revvity, Inc.	USA	USD	24.567	0,75
475	Bruker Corp.	USA	USD	19.570	0,60
224	Bio-Techne Corp.	USA	USD	11.525	0,35

Franklin Genomic Advancements Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
41	Bio-Rad Laboratories, Inc. 'A'	USA	USD	9.894	0,30
155	Azenta, Inc.	USA	USD	4.771	0,15
352	Evotec SE	DEU	EUR	2.997	0,09
				910.680	27,79
	Pharmazie				
136	Eli Lilly & Co.	USA	USD	106.016	3,23
1.303	AstraZeneca plc, ADR	GBR	USD	91.054	2,78
461	Ligand Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	52.407	1,60
377	Bristol-Myers Squibb Co.	USA	USD	17.451	0,53
784	WaVe Life Sciences Ltd.	USA	USD	5.096	0,16
				272.024	8,30
	Software				
243	Cadence Design Systems, Inc.	USA	USD	74.880	2,28
				74.880	2,28
				3.177.211	96,94
	AKTIEN INSGESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			3.177.211	96,94
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	AKTIEN				
	Biowissenschaften – Hilfsmittel u. Dienstleistungen				
72	OmniAb, Inc."	USA	USD	–	–
72	OmniAb, Inc."	USA	USD	–	–
				–	–
	AKTIEN INSGESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			–	–
	ANLAGEN INSGESAMT			3.177.211	96,94

**Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2025

Franklin Global Convertible Securities Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Kapitalmärkte				
328.000	KKR & Co., Inc. Vorzugspapier 6,25 %	USA	USD	17.580.800	2,09
295.100	Ares Management Corp. Vorzugsaktie 6,75 %	USA	USD	15.640.300	1,86
				33.221.100	3,95
	Chemikalien				
333.000	Albemarle Corp. Vorzugsaktie 7,25 %	USA	USD	10.689.300	1,27
				10.689.300	1,27
	Stromversorger				
300.000	NextEra Energy, Inc. Vorzugspapier 7,299 %	USA	USD	14.127.000	1,68
				14.127.000	1,68
	Finanzdienstleistungen				
210.000	Apollo Global Management, Inc. Vorzugspapier 6,75 %	USA	USD	15.718.500	1,87
112.500	Shift4 Payments, Inc. Vorzugsaktie 6 %	USA	USD	12.960.000	1,54
				28.678.500	3,41
	Halbleiter u. Halbleiterausüstung				
179.000	Microchip Technology, Inc. Vorzugsaktie 7,5 %	USA	USD	11.928.560	1,42
				11.928.560	1,42
	Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte				
260.000	Hewlett Packard Enterprise Co. Vorzugsaktie 7,625 %	USA	USD	15.308.800	1,82
				15.308.800	1,82
	Handels- u. Vertriebsgesellschaften				
290.000	QXO, Inc. Vorzugsaktie 5,5 %	USA	USD	17.977.100	2,13
				17.977.100	2,13
	AKTIEN INSGESAMT			131.930.360	15,68
	ANLEIHEN				
	Wandelanleihen				
12.400.000	Schneider Electric SE, Reg. S 1,97 % 27.11.2030	USA	EUR	18.477.382	2,20
14.700.000	Cellnex Telecom SA, Reg. S 0,5 % 05.07.2028	ESP	EUR	18.389.595	2,19
16.000.000	Davide Campari-Milano NV, Reg. S 2,375 % 17.01.2029	ITA	EUR	18.129.963	2,15
12.500.000	Alibaba Group Holding Ltd. 0,5 % 01.06.2031	CHN	USD	15.985.303	1,90
10.000.000	Stillwater Mining Co., Reg. S 4,25 % 28.11.2028	ZAF	USD	15.245.000	1,81
15.000.000	MKS, Inc. 1,25 % 01.06.2030	USA	USD	14.857.500	1,77
13.000.000	Lyft, Inc. 0,625 % 01.03.2029	USA	USD	13.923.000	1,65
15.250.000	Global Payments, Inc. 1,5 % 01.03.2031	USA	USD	13.694.500	1,63
6.800.000	Peloton Interactive, Inc. 5,5 % 01.12.2029	USA	USD	12.510.935	1,49
8.500.000	TXNM Energy, Inc. 5,75 % 01.06.2054	USA	USD	11.055.287	1,31
9.000.000	Repligen Corp. 1 % 15.12.2028	USA	USD	8.959.500	1,06
8.000.000	Microchip Technology, Inc. 0,75 % 01.06.2030	USA	USD	7.896.000	0,94
5.000.000	Haemonetics Corp. 2,5 % 01.06.2029	USA	USD	4.986.284	0,59
				174.110.249	20,69
	ANLEIHEN INSGESAMT			174.110.249	20,69
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			306.040.609	36,37
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	ANLEIHEN				
	Wandelanleihen				
15.700.000	Alkami Technology, Inc., 144A 1,5 % 15.03.2030	USA	USD	18.518.150	2,20
17.500.000	Integer Holdings Corp., 144A 1,875 % 15.03.2030	USA	USD	18.270.000	2,17
13.100.000	B2Gold Corp., 144A 2,75 % 01.02.2030	CAN	USD	17.532.712	2,08
11.250.000	Snowflake, Inc., 144A 0 % 01.10.2029	USA	USD	17.526.094	2,08
15.900.000	Live Nation Entertainment, Inc., 144A 2,875 % 15.01.2030	USA	USD	17.331.000	2,06
13.000.000	Welltower OP LLC, 144A 3,125 % 15.07.2029	USA	USD	17.264.000	2,05
15.000.000	Nutanix, Inc., 144A 0,5 % 15.12.2029	USA	USD	17.035.421	2,02
13.800.000	Cloudflare, Inc. 0 % 15.08.2026	USA	USD	16.350.930	1,94
15.000.000	CenterPoint Energy, Inc. 4,25 % 15.08.2026	USA	USD	16.267.500	1,93
16.600.000	Datadog, Inc., 144A 0 % 01.12.2029	USA	USD	15.944.300	1,89
11.300.000	Insulet Corp. 0,375 % 01.09.2026	USA	USD	15.912.483	1,89
14.634.000	MACOM Technology Solutions Holdings, Inc., 144A 0 % 15.12.2029	USA	USD	15.651.063	1,86

Franklin Global Convertible Securities Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
13.000.000	PTC Therapeutics, Inc. 1,5 % 15.09.2026	USA	USD	15.023.125	1,79
12.800.000	Bridgebio Pharma, Inc., 144A 1,75 % 01.03.2031	USA	USD	14.956.800	1,78
16.000.000	Workiva, Inc. 1,25 % 15.08.2028	USA	USD	14.860.000	1,77
14.500.000	Liberty Broadband Corp., 144A 3,125 % 31.03.2053	USA	USD	14.602.887	1,74
12.750.000	Wayfair, Inc. 3,25 % 15.09.2027	USA	USD	14.560.500	1,73
14.372.000	Viavi Solutions, Inc. 1,625 % 15.03.2026	USA	USD	14.533.685	1,73
11.000.000	Fluor Corp. 1,125 % 15.08.2029	USA	USD	14.445.750	1,72
13.500.000	PG&E Corp. 4,25 % 01.12.2027	USA	USD	13.429.800	1,60
15.700.000	BILL Holdings, Inc., 144A 0 % 01.04.2030	USA	USD	13.286.125	1,58
12.000.000	Grab Holdings Ltd., Reg. S 0 % 15.06.2030	SGP	USD	12.858.600	1,53
9.858.000	Burlington Stores, Inc. 1,25 % 15.12.2027	USA	USD	12.761.181	1,52
10.000.000	Ascendis Pharma A/S 2,25 % 01.04.2028	DNK	USD	12.539.759	1,49
10.500.000	DoorDash, Inc., 144A 0 % 15.05.2030	USA	USD	11.401.482	1,36
6.000.000	Mirum Pharmaceuticals, Inc. 4 % 01.05.2029	USA	USD	10.654.500	1,27
9.000.000	Post Holdings, Inc. 2,5 % 15.08.2027	USA	USD	10.296.000	1,22
6.500.000	Chefs' Warehouse, Inc. (The) 2,375 % 15.12.2028	USA	USD	10.146.500	1,21
10.000.000	Rexford Industrial Realty LP, 144A 4,125 % 15.03.2029	USA	USD	9.795.000	1,16
10.250.000	Dexcom, Inc. 0,375 % 15.05.2028	USA	USD	9.665.750	1,15
8.000.000	Uber Technologies, Inc. 0 % 15.12.2025	USA	USD	9.596.000	1,14
9.500.000	Haemonetics Corp. 0 % 01.03.2026	USA	USD	9.201.878	1,09
9.000.000	Jazz Investments I Ltd. 2 % 15.06.2026	USA	USD	9.119.250	1,08
6.500.000	Freshpet, Inc. 3 % 01.04.2028	USA	USD	8.089.250	0,96
4.500.000	Uber Technologies, Inc. 0,875 % 01.12.2028	USA	USD	6.441.750	0,77
5.000.000	Jazz Investments I Ltd., 144A 3,125 % 15.09.2030	USA	USD	5.325.000	0,63
5.000.000	Rexford Industrial Realty LP, 144A 4,375 % 15.03.2027	USA	USD	4.962.500	0,59
5.000.000	Dexcom, Inc. 0,25 % 15.11.2025	USA	USD	4.923.750	0,59
4.000.000	Oil States International, Inc. 4,75 % 01.04.2026	USA	USD	3.988.000	0,47
3.300.000	Shift4 Payments, Inc. 0,5 % 01.08.2027	USA	USD	3.547.500	0,42
10.000.000	Wolfspeed, Inc. 1,875 % 01.12.2029 [§]	USA	USD	2.575.000	0,31
2.000.000	Guidewire Software, Inc., 144A 1,25 % 01.11.2029	USA	USD	2.363.000	0,28
8.100.000	Wolfspeed, Inc. 0,25 % 15.02.2028	USA	USD	2.085.750	0,25
2.000.000	Sirius XM Holdings, Inc. 3,75 % 15.03.2028	USA	USD	2.083.000	0,25
				507.722.725	60,35
	ANLEIHEN INSGESAMT			507.722.725	60,35
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			507.722.725	60,35
	ANLAGEN INSGESAMT			813.763.334	96,72

§ Diese Anleihen sind derzeit notleidend.

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2025

Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
100.000	Pension Insurance Corp. plc, Reg. S 4,625 % 07.05.2031	GBR	GBP	128.794	1,70
100.000	Cadent Finance plc, Reg. S 2,125 % 22.09.2028	GBR	GBP	127.570	1,68
100.000	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 5 % 04.07.2031	IRL	EUR	127.377	1,68
100.000	Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 4,25 % 18.03.2030	FRA	EUR	123.204	1,62
100.000	BNP Paribas SA, Reg. S 4,375 % 13.01.2029	FRA	EUR	122.812	1,62
100.000	RTE Réseau de Transport d'Electricite SADIR, Reg. S 3,5 % 07.12.2031	FRA	EUR	120.461	1,59
100.000	Carrefour SA, Reg. S 2,625 % 15.12.2027	FRA	EUR	118.218	1,56
100.000	Motability Operations Group plc, Reg. S 2,375 % 14.03.2032	GBR	GBP	117.024	1,54
100.000	Banco de Sabadell SA, Reg. S 0,875 % 16.06.2028	ESP	EUR	114.226	1,51
100.000	Suez SACA, Reg. S 2,375 % 24.05.2030	FRA	EUR	114.077	1,50
100.000	CaixaBank SA, Reg. S 0,75 % 26.05.2028	ESP	EUR	114.023	1,50
100.000	Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S 0,375 % 19.11.2027	USA	EUR	112.561	1,48
100.000	Nestle Finance International Ltd., Reg. S 1,5 % 01.04.2030	USA	EUR	112.460	1,48
100.000	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 0,375 % 07.10.2027	ESP	EUR	112.436	1,48
100.000	Allianz SE, Reg. S 2,121 % 08.07.2050	DEU	EUR	110.999	1,46
100.000	Credit Agricole SA, Reg. S 1 % 03.07.2029	FRA	EUR	110.429	1,46
100.000	AT&T, Inc. 2,05 % 19.05.2032	USA	EUR	108.989	1,44
100.000	JDE Peet's NV, Reg. S 0,5 % 16.01.2029	NLD	EUR	108.337	1,43
100.000	KBC Group NV, Reg. S 0,75 % 24.01.2030	BEL	EUR	107.545	1,42
100.000	Johnson & Johnson 1,65 % 20.05.2035	USA	EUR	102.721	1,35
100.000	Verizon Communications, Inc. 5,5 % 23.02.2054	USA	USD	96.716	1,28
100.000	CVS Health Corp. 1,3 % 21.08.2027	USA	USD	93.774	1,24
90.000	Elevance Health, Inc. 4,101 % 01.03.2028	USA	USD	89.771	1,18
100.000	Public Service Enterprise Group, Inc. 2,45 % 15.11.2031	USA	USD	87.867	1,16
75.000	Bristol-Myers Squibb Co. 5,2 % 22.02.2034	USA	USD	76.842	1,01
75.000	Thermo Fisher Scientific, Inc. 5 % 05.12.2026	USA	USD	75.830	1,00
75.000	Chubb INA Holdings LLC 3,35 % 03.05.2026	USA	USD	74.440	0,98
73.000	Dell International LLC 6,02 % 15.06.2026	USA	USD	73.702	0,97
70.000	Otis Worldwide Corp. 5,25 % 16.08.2028	USA	USD	72.086	0,95
75.000	Enterprise Products Operating LLC 5,1 % 15.02.2045	USA	USD	69.762	0,92
70.000	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5,3 % 19.05.2053	USA	USD	66.133	0,87
75.000	Alexandria Real Estate Equities, Inc. 2,95 % 15.03.2034	USA	USD	63.255	0,83
60.000	Mastercard, Inc. 4,85 % 09.03.2033	USA	USD	61.171	0,81
65.000	Salesforce, Inc. 1,95 % 15.07.2031	USA	USD	57.024	0,75
50.000	Motorola Solutions, Inc. 5,6 % 01.06.2032	USA	USD	52.125	0,69
50.000	Owens Corning 5,7 % 15.06.2034	USA	USD	51.957	0,69
50.000	BP Capital Markets America, Inc. 4,812 % 13.02.2033	USA	USD	49.953	0,66
50.000	Suzano Austria GmbH 3,75 % 15.01.2031	BRA	USD	46.870	0,62
50.000	Simon Property Group LP 2,45 % 13.09.2029	USA	USD	46.480	0,61
40.000	Air Lease Corp. 5,85 % 15.12.2027	USA	USD	41.389	0,55
50.000	AbbVie, Inc. 4,25 % 21.11.2049	USA	USD	41.220	0,54
40.000	Targa Resources Corp. 6,5 % 15.02.2053	USA	USD	41.100	0,54
50.000	Fiserv, Inc. 4,4 % 01.07.2049	USA	USD	40.978	0,54
40.000	Hewlett Packard Enterprise Co. 4,45 % 25.09.2026	USA	USD	40.076	0,53
40.000	Arthur J Gallagher & Co. 5,15 % 15.02.2035	USA	USD	40.042	0,53
40.000	BlackRock Funding, Inc. 5,25 % 14.03.2054	USA	USD	38.398	0,51
40.000	Prudential Funding Asia plc 3,125 % 14.04.2030	HKG	USD	37.826	0,50
40.000	RELX Capital, Inc. 3 % 22.05.2030	GBR	USD	37.679	0,50
35.000	McCormick & Co., Inc. 4,95 % 15.04.2033	USA	USD	35.364	0,47
55.000	Target Corp. 2,95 % 15.01.2052	USA	USD	34.844	0,46
35.000	Lowe's Cos., Inc. 5,625 % 15.04.2053	USA	USD	33.690	0,44
30.000	Southern California Gas Co. 6,35 % 15.11.2052	USA	USD	32.190	0,42
45.000	Dick's Sporting Goods, Inc. 4,1 % 15.01.2052	USA	USD	32.188	0,42
30.000	MetLife, Inc. 6,4 % 15.12.2066	USA	USD	31.473	0,42
30.000	General Motors Financial Co., Inc. 5,4 % 08.05.2027	USA	USD	30.448	0,40
30.000	Athene Holding Ltd. 6,25 % 01.04.2054	USA	USD	29.640	0,39
50.000	Home Depot, Inc. (The) 2,375 % 15.03.2051	USA	USD	28.305	0,37
25.000	Global Payments, Inc. 5,95 % 15.08.2052	USA	USD	24.058	0,32
20.000	Martin Marietta Materials, Inc. 5,15 % 01.12.2034	USA	USD	20.107	0,27
20.000	Tapestry, Inc. 5,5 % 11.03.2035	USA	USD	20.088	0,26

Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
20.000	D.R. Horton, Inc. 5 % 15.10.2034	USA	USD	19.786	0,26
25.000	Cigna Group (The) 3,2 % 15.03.2040	USA	USD	19.157	0,25
				4.370.067	57,61
	Staats- und Kommunalanleihen				
100.000	US Treasury Note 5 % 31.08.2025	USA	USD	100.076	1,32
				100.076	1,32
	ANLEIHEN INSGESAMT			4.470.143	58,93
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			4.470.143	58,93
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
150.000	Citigroup, Inc. 4,658 % 24.05.2028	USA	USD	150.602	1,98
155.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 2,64 % 24.02.2028	USA	USD	150.587	1,98
135.000	Morgan Stanley 6,296 % 18.10.2028	USA	USD	140.659	1,85
130.000	Bank of America Corp. 5,162 % 24.01.2031	USA	USD	133.277	1,76
100.000	Bank of Montreal 5,717 % 25.09.2028	CAN	USD	104.342	1,38
100.000	Bank of New York Mellon Corp. (The) 4,975 % 14.03.2030	USA	USD	102.409	1,35
100.000	PepsiCo, Inc. 3,9 % 18.07.2032	USA	USD	96.683	1,27
130.000	Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 4,859 % 04.03.2031	CAN	CAD	96.595	1,27
95.000	T-Mobile USA, Inc. 3,375 % 15.04.2029	USA	USD	91.474	1,21
75.000	Netflix, Inc., 144A 5,375 % 15.11.2029	USA	USD	78.373	1,03
75.000	Kenvue, Inc. 5 % 22.03.2030	USA	USD	77.301	1,02
75.000	Morgan Stanley 5,466 % 18.01.2035	USA	USD	76.759	1,01
75.000	Comcast Corp. 4,65 % 15.02.2033	USA	USD	74.557	0,98
65.000	Constellation Energy Generation LLC 6,125 % 15.01.2034	USA	USD	70.046	0,92
80.000	CSX Corp. 4,25 % 01.11.2066	USA	USD	61.883	0,82
50.000	Orange SA 9 % 01.03.2031	FRA	USD	60.771	0,80
60.000	American Express Co. 5,098 % 16.02.2028	USA	USD	60.703	0,80
50.000	Wells Fargo & Co. 5,198 % 23.01.2030	USA	USD	51.225	0,67
50.000	Amgen, Inc. 5,6 % 02.03.2043	USA	USD	49.631	0,65
80.000	Regeneron Pharmaceuticals, Inc. 2,8 % 15.09.2050	USA	USD	47.804	0,63
50.000	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 4,375 % 01.04.2031	AUS	USD	46.756	0,62
50.000	Rogers Communications, Inc. 3,8 % 15.03.2032	CAN	USD	46.483	0,61
40.000	IQVIA, Inc. 6,25 % 01.02.2029	USA	USD	41.834	0,55
40.000	Truist Financial Corp. 5,435 % 24.01.2030	USA	USD	41.207	0,54
40.000	US Bancorp 5,1 % 23.07.2030	USA	USD	40.839	0,54
50.000	Kaiser Foundation Hospitals 4,15 % 01.05.2047	USA	USD	40.813	0,54
40.000	Mars, Inc., 144A 5,65 % 01.05.2045	USA	USD	40.120	0,53
35.000	Fox Corp. 6,5 % 13.10.2033	USA	USD	37.880	0,50
52.000	Charter Communications Operating LLC 3,5 % 01.03.2042	USA	USD	37.101	0,49
40.000	Centene Corp. 3,375 % 15.02.2030	USA	USD	36.871	0,49
35.000	Intuit, Inc. 5,2 % 15.09.2033	USA	USD	36.277	0,48
35.000	Veralto Corp. 5,45 % 18.09.2033	USA	USD	36.118	0,48
35.000	Newmont Corp. 5,35 % 15.03.2034	USA	USD	35.928	0,47
35.000	Capital One Financial Corp. 6,183 % 30.01.2036	USA	USD	35.648	0,47
35.000	Cheniere Energy, Inc. 4,625 % 15.10.2028	USA	USD	34.962	0,46
35.000	Kraft Heinz Foods Co. 5,2 % 15.07.2045	USA	USD	31.751	0,42
30.000	Paychex, Inc. 5,35 % 15.04.2032	USA	USD	30.819	0,41
45.000	Royalty Pharma plc 3,35 % 02.09.2051	USA	USD	29.188	0,38
25.000	Marvell Technology, Inc. 5,95 % 15.09.2033	USA	USD	26.413	0,35
40.000	Apple, Inc. 2,65 % 08.02.2051	USA	USD	24.856	0,33
25.000	Vodafone Group plc 5,75 % 28.06.2054	GBR	USD	23.970	0,32
25.000	Meta Platforms, Inc. 4,45 % 15.08.2052	USA	USD	21.093	0,28
15.000	Vodafone Group plc 6,15 % 27.02.2037	GBR	USD	16.108	0,21
15.000	Macquarie Group Ltd., Reg. S 5,887 % 15.06.2034	AUS	USD	15.644	0,21
25.000	Intel Corp. 3,05 % 12.08.2051	USA	USD	14.865	0,20
14.250	Delta Air Lines, Inc., 144A 4,5 % 20.10.2025	USA	USD	14.217	0,19

Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
10.000	Charter Communications Operating LLC 5,375 % 01.04.2038	USA	USD	9.430	0,12
				2.622.872	34,57
	ANLEIHEN INSGESAMT			2.622.872	34,57
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			2.622.872	34,57
	ANLAGEN INSGESAMT			7.093.015	93,50

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2025

Franklin Global Fundamental Strategies Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Raumfahrt u. Verteidigung				
12.805	Axon Enterprise, Inc.	USA	USD	10.601.772	0,94
40.605	Airbus SE	FRA	EUR	8.494.596	0,75
610.791	Rolls-Royce Holdings plc	GBR	GBP	8.094.598	0,72
291.307	BAE Systems plc	GBR	GBP	7.560.258	0,67
19.044	Safran SA	FRA	EUR	6.210.709	0,55
31.086	Kratos Defense & Security Solutions, Inc.	USA	USD	1.443.945	0,13
11.333	Karman Holdings, Inc.	USA	USD	570.843	0,05
7.573	Rocket Lab Corp.	USA	USD	270.886	0,02
				<u>43.247.607</u>	<u>3,83</u>
	Automobile				
27.606	Tesla, Inc.	USA	USD	8.769.322	0,78
7.500	BYD Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	116.775	0,01
				<u>8.886.097</u>	<u>0,79</u>
	Banken				
102.214	Wells Fargo & Co.	USA	USD	8.189.386	0,72
197.871	HDFC Bank Ltd.	IND	INR	4.619.390	0,41
167.469	ING Groep NV	NLD	EUR	3.670.534	0,32
27.533	Royal Bank of Canada	CAN	CAD	3.628.674	0,32
207.348	KeyCorp	USA	USD	3.612.002	0,32
18.522	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USA	USD	3.452.871	0,31
121.098	Mizuho Financial Group, Inc.	JPN	JPY	3.361.672	0,30
132.914	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPN	JPY	3.346.902	0,30
				<u>33.881.431</u>	<u>3,00</u>
	Biotechnologie				
20.712	Natera, Inc.	USA	USD	3.499.085	0,31
2.768	Argenx SE	NLD	EUR	1.532.318	0,13
5.284	Ascendis Pharma A/S, ADR	DNK	USD	912.019	0,08
1.409	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	627.287	0,05
5.427	Insmed, Inc.	USA	USD	546.173	0,05
1.325	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	432.069	0,04
2.824	Caris Life Sciences, Inc.	USA	USD	75.457	0,01
				<u>7.624.408</u>	<u>0,67</u>
	Allgemeiner Einzelhandel				
176.566	Amazon.com, Inc.	USA	USD	38.736.815	3,43
2.761	MercadoLibre, Inc.	BRA	USD	7.216.232	0,64
				<u>45.953.047</u>	<u>4,07</u>
	Kapitalmärkte				
64.512	Charles Schwab Corp. (The)	USA	USD	5.886.075	0,52
31.208	Intercontinental Exchange, Inc.	USA	USD	5.725.732	0,51
27.613	Tradeweb Markets, Inc. 'A'	USA	USD	4.042.543	0,36
17.042	Robinhood Markets, Inc. 'A'	USA	USD	1.595.642	0,14
690	Moody's Corp.	USA	USD	346.097	0,03
				<u>17.596.089</u>	<u>1,56</u>
	Chemikalien				
48.227	Akzo Nobel NV	NLD	EUR	3.383.783	0,30
				<u>3.383.783</u>	<u>0,30</u>
	Kommunikationsausrüstung				
19.487	Arista Networks, Inc.	USA	USD	1.993.715	0,18
				<u>1.993.715</u>	<u>0,18</u>
	Bau- u. Ingenieurwesen				
44.951	Vinci SA	FRA	EUR	6.628.941	0,59
1.351	Quanta Services, Inc.	USA	USD	510.786	0,04
				<u>7.139.727</u>	<u>0,63</u>
	Baumaterialien				
53.534	CRH plc	USA	USD	4.914.421	0,44
				<u>4.914.421</u>	<u>0,44</u>
	Behältnisse u. Verpackungen				
38.007	Crown Holdings, Inc.	USA	USD	3.913.961	0,35
				<u>3.913.961</u>	<u>0,35</u>

Franklin Global Fundamental Strategies Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
2.058	Diversifizierte Verbraucherdienste Duolingo, Inc. 'A'	USA	USD	843.821	0,07
				843.821	0,07
145.082	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen AT&T, Inc.	USA	USD	4.198.673	0,37
				4.198.673	0,37
14.357	Elektrogeräte Schneider Electric SE	USA	EUR	3.854.638	0,34
124.100	Mitsubishi Electric Corp.	JPN	JPY	2.669.264	0,23
1.417	GE Vernova, Inc.	USA	USD	749.805	0,07
				7.273.707	0,64
76.632	Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten Amphenol Corp. 'A'	USA	USD	7.567.410	0,67
23.627	Celestica, Inc.	CAN	USD	3.688.411	0,33
				11.255.821	1,00
13.900	Energie – Ausrüstung u. Dienstleistungen Baker Hughes Co. 'A'	USA	USD	532.926	0,05
13.266	TechnipFMC plc	GBR	USD	456.881	0,04
14.001	Oceaneering International, Inc.	USA	USD	290.101	0,02
				1.279.908	0,11
5.531	Unterhaltung Netflix, Inc.	USA	USD	7.406.728	0,66
20.639	Sea Ltd., ADR	SGP	USD	3.301.002	0,29
20.701	ROBLOX Corp. 'A'	USA	USD	2.177.745	0,19
2.713	Spotify Technology SA	USA	USD	2.081.793	0,19
				14.967.268	1,33
23.512	Finanzdienstleistungen Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	13.212.333	1,17
33.240	Visa, Inc. 'A'	USA	USD	11.801.862	1,05
44.507	Fidelity National Information Services, Inc.	USA	USD	3.623.315	0,32
16.178	Toast, Inc. 'A'	USA	USD	716.524	0,06
4.574	Chime Financial, Inc. 'A'	USA	USD	157.849	0,01
1.394	Affirm Holdings, Inc. 'A'	USA	USD	96.381	0,01
				29.608.264	2,62
54.807	Lebensmittel Danone SA	FRA	EUR	4.484.492	0,40
				4.484.492	0,40
82.577	Bodentransport Canadian Pacific Kansas City Ltd.	CAN	CAD	6.560.073	0,58
13.996	Uber Technologies, Inc.	USA	USD	1.305.827	0,12
				7.865.900	0,70
13.823	Medizinische Geräte u. Ausstattung Intuitive Surgical, Inc.	USA	USD	7.511.556	0,67
35.410	Medtronic plc	USA	USD	3.086.690	0,27
12.398	Boston Scientific Corp.	USA	USD	1.331.669	0,12
691	IDEXX Laboratories, Inc.	USA	USD	370.611	0,03
690	Stryker Corp.	USA	USD	272.985	0,02
3.906	Kestra Medical Technologies Ltd.	USA	USD	64.761	0,01
				12.638.272	1,12
10.780	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen HCA Healthcare, Inc.	USA	USD	4.129.818	0,36
17.097	Guardant Health, Inc.	USA	USD	889.728	0,08
7.184	Hinge Health, Inc. 'A'	USA	USD	371.772	0,03
2.870	HealthEquity, Inc.	USA	USD	300.661	0,03
				5.691.979	0,50
27.776	Medizintechnik Doximity, Inc. 'A'	USA	USD	1.703.780	0,15
4.849	Veeva Systems, Inc. 'A'	USA	USD	1.396.415	0,12
6.886	Pro Medicus Ltd.	AUS	AUD	1.288.609	0,12
				4.388.804	0,39
1.609	Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren Booking Holdings, Inc.	USA	USD	9.314.887	0,83
140.636	Aramark	USA	USD	5.888.429	0,52

Franklin Global Fundamental Strategies Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
16.660	DoorDash, Inc. 'A'	USA	USD	4.106.857	0,36
6.957	MakeMyTrip Ltd.	IND	USD	681.925	0,06
				19.992.098	1,77
	Industriekonzerne				
25.969	Siemens AG	DEU	EUR	6.670.351	0,59
16.146	Honeywell International, Inc.	USA	USD	3.760.080	0,33
				10.430.431	0,92
	Versicherungen				
2.716	Root, Inc. 'A'	USA	USD	347.567	0,03
				347.567	0,03
	Interaktive Medien u. Dienstleistungen				
38.391	Meta Platforms, Inc. 'A'	USA	USD	28.336.013	2,51
111.836	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	19.708.858	1,74
99.693	Pinterest, Inc. 'A'	USA	USD	3.574.991	0,32
45.900	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	2.957.595	0,26
2.106	Reddit, Inc. 'A'	USA	USD	317.101	0,03
823	Scout24 SE, Reg. S, 144A	DEU	EUR	113.614	0,01
				55.008.172	4,87
	IT-Dienste				
68.136	Shopify, Inc. 'A'	CAN	CAD	7.858.594	0,70
29.035	Cloudflare, Inc. 'A'	USA	USD	5.685.924	0,50
694	Snowflake, Inc. 'A'	USA	USD	155.296	0,01
				13.699.814	1,21
	Biowissenschaften – Hilfsmittel u. Dienstleistungen				
24.691	ICON plc	USA	USD	3.591.306	0,32
8.086	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USA	USD	3.278.550	0,29
6.374	Tempus AI, Inc. 'A'	USA	USD	405.004	0,03
295	Samsung Biologics Co. Ltd., Reg. S, 144A	KOR	KRW	216.476	0,02
				7.491.336	0,66
	Maschinen				
459.736	CNH Industrial NV	USA	USD	5.958.178	0,53
29.700	IHI Corp.	JPN	JPY	3.212.464	0,28
146.334	Ebara Corp.	JPN	JPY	2.806.346	0,25
				11.976.988	1,06
	Metalle u. Bergbau				
126.588	Freeport-McMoRan, Inc.	USA	USD	5.487.590	0,49
				5.487.590	0,49
	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe				
1.129.768	BP plc	USA	GBP	5.628.840	0,50
203.699	Reliance Industries Ltd.	IND	INR	3.565.389	0,31
				9.194.229	0,81
	Körperpflegeprodukte				
92.671	Unilever plc	GBR	EUR	5.656.392	0,50
224.016	Kenvue, Inc.	USA	USD	4.688.655	0,42
				10.345.047	0,92
	Pharmazie				
16.595	Eli Lilly & Co.	USA	USD	12.936.300	1,15
44.789	AstraZeneca plc	GBR	GBP	6.233.248	0,55
2.217	Ligand Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	252.029	0,02
2.651	Corcept Therapeutics, Inc.	USA	USD	194.583	0,02
				19.616.160	1,74
	Fachdienstleistungen				
2.744	Verisk Analytics, Inc. 'A'	USA	USD	854.756	0,08
				854.756	0,08
	Halbleiter u. Halbleiterausrüstung				
362.148	NVIDIA Corp.	USA	USD	57.215.763	5,07
62.165	Broadcom, Inc.	USA	USD	17.135.782	1,52
59.388	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	TWN	USD	13.450.788	1,19
166.480	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	7.104.042	0,63
8.207	ASM International NV	NLD	EUR	5.264.607	0,46
13.811	Analog Devices, Inc.	USA	USD	3.287.294	0,29
27.618	Lam Research Corp.	USA	USD	2.688.336	0,24
3.426	Monolithic Power Systems, Inc.	USA	USD	2.505.708	0,22
2.761	KLA Corp.	USA	USD	2.473.138	0,22

Franklin Global Fundamental Strategies Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
2.762	ASML Holding NV, ADR	NLD	USD	2.213.439	0,19
2.702	ARM Holdings plc, ADR	USA	USD	437.022	0,04
				113.775.919	10,07
	Software				
97.472	Microsoft Corp.	USA	USD	48.483.548	4,29
11.065	ServiceNow, Inc.	USA	USD	11.375.705	1,01
27.001	Salesforce, Inc.	USA	USD	7.362.903	0,65
8.444	Intuit, Inc.	USA	USD	6.650.748	0,59
20.667	Cadence Design Systems, Inc.	USA	USD	6.368.536	0,56
27.544	Palo Alto Networks, Inc.	USA	USD	5.636.604	0,50
15.139	AppLovin Corp. 'A'	USA	USD	5.299.861	0,47
10.327	Synopsys, Inc.	USA	USD	5.294.446	0,47
16.564	SAP SE	DEU	EUR	5.064.931	0,45
1.174	Constellation Software, Inc.	CAN	CAD	4.304.767	0,38
11.659	Autodesk, Inc.	USA	USD	3.609.277	0,32
16.648	Palantir Technologies, Inc. 'A'	USA	USD	2.269.455	0,20
3.450	HubSpot, Inc.	USA	USD	1.920.374	0,17
3.465	CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USA	USD	1.764.759	0,16
2.737	Tyler Technologies, Inc.	USA	USD	1.622.603	0,14
15.284	Fortinet, Inc.	USA	USD	1.615.824	0,14
4.773	Monday.com Ltd.	USA	USD	1.501.013	0,13
13.671	Descartes Systems Group, Inc. (The)	CAN	USD	1.389.589	0,12
10.926	ServiceTitan, Inc. 'A'	USA	USD	1.171.049	0,10
4.205	Guidewire Software, Inc.	USA	USD	990.067	0,09
404	Fair Isaac Corp.	USA	USD	738.496	0,07
13.785	Klaviyo, Inc. 'A'	USA	USD	462.900	0,04
4.635	Life360, Inc.	USA	USD	302.434	0,03
1.600	Circle Internet Group, Inc. 'A'	USA	USD	290.064	0,03
6.379	Lumine Group, Inc., Reg. S	CAN	CAD	224.056	0,02
20.996	Aurora Innovation, Inc. 'A'	USA	USD	110.019	0,01
				125.824.028	11,14
	Facheinzelhandel				
3.163	Carvana Co. 'A'	USA	USD	1.065.804	0,09
				1.065.804	0,09
	Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte				
34.571	Apple, Inc.	USA	USD	7.092.932	0,63
				7.092.932	0,63
	Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter				
55.302	NIKE, Inc. 'B'	USA	USD	3.928.654	0,35
6.220	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	FRA	EUR	3.255.424	0,29
				7.184.078	0,64
	Handels- u. Vertriebsgesellschaften				
18.033	Ferguson Enterprises, Inc.	USA	USD	3.926.686	0,35
				3.926.686	0,35
	AKTIEN INSGESAMT			706.344.830	62,55
	ANLEIHEN				
	Wandelanleihen				
975.000	Global Payments, Inc. 1,5 % 01.03.2031	USA	USD	875.550	0,08
				875.550	0,08
	Unternehmensanleihen				
2.455.000	Main Street Capital Corp. 3 % 14.07.2026	USA	USD	2.404.485	0,21
2.070.000	Boeing Co. (The) 5,805 % 01.05.2050	USA	USD	1.987.041	0,17
1.640.000	Blue Owl Capital Corp. 2,625 % 15.01.2027	USA	USD	1.584.455	0,14
1.440.000	FS KKR Capital Corp. 3,125 % 12.10.2028	USA	USD	1.320.940	0,12
1.229.063	Yinson Boronia Production BV, Reg. S 8,947 % 31.07.2042	BRA	USD	1.309.612	0,12
1.140.000	MGM Resorts International 6,125 % 15.09.2029	USA	USD	1.160.264	0,10
880.000	Ford Motor Credit Co. LLC 5,303 % 06.09.2029	USA	USD	864.467	0,08
765.000	SM Energy Co. 6,625 % 15.01.2027	USA	USD	766.132	0,07
805.000	Minerva Luxembourg SA, 144A 4,375 % 18.03.2031	BRA	USD	718.660	0,06
730.000	Vale Overseas Ltd. 6,4 % 28.06.2054	BRA	USD	718.151	0,06
405.000	Genesis Energy LP 8 % 15.05.2033	USA	USD	423.777	0,04
360.000	Leviathan Bond Ltd., Reg. S, 144A 6,75 % 30.06.2030	ISR	USD	355.939	0,03
320.000	XP, Inc., 144A 6,75 % 02.07.2029	BRA	USD	323.951	0,03
				13.937.874	1,23

Franklin Global Fundamental Strategies Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
Staats- und Kommunalanleihen					
11.840.000	UK Treasury Bond, Reg. S 3,75 % 22.10.2053	GBR	GBP	12.619.815	1,12
64.947.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10 % 01.01.2031	BRA	BRL	10.404.767	0,92
795.040.000	Indische Staatsanleihe 7,18 % 14.08.2033	IND	INR	9.711.577	0,86
8.400.000	US Treasury Note 3,5 % 15.02.2033	USA	USD	8.100.094	0,72
16.557.000	Treasury Corp. of Victoria 2 % 20.11.2037	AUS	AUD	7.679.871	0,68
45.997.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10 % 01.01.2033	BRA	BRL	7.116.167	0,63
70.803.000	Norwegische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 1,5 % 19.02.2026	NOR	NOK	6.922.459	0,61
125.100.000	Mexican Bonos Desarr Festverzinslich 7,5 % 26.05.2033	MEX	MXN	6.092.097	0,54
224.752.556	Uruguay Staatsanleihe Inflationsgebunden 3,875 % 02.07.2040	URY	UYU	5.981.929	0,53
5.430.300	US Treasury Note 4,25 % 15.11.2034	USA	USD	5.449.815	0,48
4.150.000	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,15 % 30.04.2035	ESP	EUR	4.881.930	0,43
94.670.000	Südafrikanische Staatsanleihe 9 % 31.01.2040	ZAF	ZAR	4.630.374	0,41
91.158.000	Südafrikanische Staatsanleihe 8,5 % 31.01.2037	ZAF	ZAR	4.488.766	0,40
23.825.000.000	Kolumbianische Titulos de Tesoreria 9,25 % 28.05.2042	COL	COP	4.482.696	0,40
83.540.000	Mexican Bonos Desarr Festverzinslich 8,5 % 01.03.2029	MEX	MXN	4.442.901	0,39
364.900.000	Indische Staatsanleihe 6,79 % 07.10.2034	IND	INR	4.385.336	0,39
8.478.000	Queensland Treasury Corp., Reg. S, 144A 1,75 % 20.07.2034	AUS	AUD	4.330.870	0,38
3.445.000	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,55 % 31.10.2033	ESP	EUR	4.224.983	0,37
23.264.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10 % 01.01.2027	BRA	BRL	4.064.776	0,36
21.930.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10 % 01.01.2029	BRA	BRL	3.692.317	0,33
6.178.000	New South Wales Treasury Corp., Reg. S 1,75 % 20.03.2034	AUS	AUD	3.214.294	0,28
61.130.000	Mexican Bonos Desarr Festverzinslich 7,75 % 29.05.2031	MEX	MXN	3.106.295	0,28
5.433.000	Queensland Treasury Corp. 2 % 22.08.2033	AUS	AUD	2.944.506	0,26
2.991.000	Staatsanleihe von Panama 6,4 % 14.02.2035	PAN	USD	2.919.320	0,26
5.354.000	Treasury Corp. of Victoria 2,25 % 20.11.2034	AUS	AUD	2.838.369	0,25
52.420.000	Mexican Bonos Desarr Festverzinslich 8,5 % 28.02.2030	MEX	MXN	2.776.700	0,25
10.699.000.000	Kolumbianische Titulos de Tesoreria 13,25 % 09.02.2033	COL	COP	2.746.273	0,24
51.273.900	Südafrikanische Staatsanleihe 8,75 % 31.01.2044	ZAF	ZAR	2.356.205	0,21
52.500.000	Mexican Bonos Desarr Festverzinslich 8 % 31.07.2053	MEX	MXN	2.302.907	0,20
2.701.600	Argentinische Staatsanleihe 0,75 % 09.07.2030	ARG	USD	2.161.280	0,19
11.018.000.000	Kolumbianische Titulos de Tesoreria 7,25 % 18.10.2034	COL	COP	1.974.741	0,18
155.880.000	Indische Staatsanleihe 7,1 % 08.04.2034	IND	INR	1.899.024	0,17
2.280.000	Ägyptische Staatsanleihe, Reg. S 8,5 % 31.01.2047	EGY	USD	1.853.011	0,16
33.970.000	Mexican Bonos Desarr Festverzinslich 8,5 % 31.05.2029	MEX	MXN	1.805.409	0,16
1.700.000	Staatsanleihe von Panama 6,875 % 31.01.2036	PAN	USD	1.694.482	0,15
1.960.000	Ägyptische Staatsanleihe, Reg. S 8,875 % 29.05.2050	EGY	USD	1.635.019	0,14
1.303.000	Griechenland Staatsanleihe, Reg. S, 144A 3,375 % 15.06.2034	GRC	EUR	1.560.520	0,14
1.153.000	Griechenland Staatsanleihe, Reg. S, 144A 4,25 % 15.06.2033	GRC	EUR	1.473.293	0,13
57.450.000	Ägyptischer Schatzwechsel 0 % 29.07.2025	EGY	EGP	1.134.917	0,10
1.830.000	Staatsanleihe von Panama 3,87 % 23.07.2060	PAN	USD	1.047.728	0,09
4.329.400.000	Kolumbianische Titulos de Tesoreria 7,5 % 26.08.2026	COL	COP	1.040.006	0,09
93.140.000	Serbische Schatzanleihe 4,5 % 20.08.2032	SRB	RSD	912.058	0,08
1.400.000	Staatsanleihe von Panama 4,5 % 19.01.2063	PAN	USD	904.568	0,08
885.000	Ecopetrol SA 7,75 % 01.02.2032	COL	USD	870.289	0,08
3.898.500.000	Kolumbianische Titulos de Tesoreria 6 % 28.04.2028	COL	COP	859.734	0,08
15.089.000	Südafrikanische Staatsanleihe 8,875 % 28.02.2035	ZAF	ZAR	797.943	0,07
3.746.000.000	Kolumbianische Titulos de Tesoreria 7,75 % 18.09.2030	COL	COP	793.479	0,07
28.020.000	Uruguay Staatsanleihe, Reg. S 8,5 % 15.03.2028	URY	UYU	699.397	0,06
800.000	Ägyptische Staatsanleihe, Reg. S 8,75 % 30.09.2051	EGY	USD	657.515	0,06
1.010.000	Petroleos del Peru SA, 144A 5,625 % 19.06.2047	PER	USD	639.718	0,06
660.000	Ägyptische Staatsanleihe, 144A 7,625 % 29.05.2032	EGY	USD	612.130	0,05
22.450.000	Uruguayische Staatsanleihe 9,75 % 20.07.2033	URY	UYU	593.873	0,05
700.000	Ägyptische Staatsanleihe, Reg. S 8,7 % 01.03.2049	EGY	USD	574.985	0,05
520.000	Ecopetrol SA 8,875 % 13.01.2033	COL	USD	536.799	0,05
2.811.000.000	Kolumbianische Titulos de Tesoreria 7 % 30.06.2032	COL	COP	528.656	0,05
2.052.600.000	Kolumbianische Titulos de Tesoreria 7 % 26.03.2031	COL	COP	407.809	0,04
4.031.000	Norwegische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 1,75 % 17.02.2027	NOR	NOK	388.941	0,03
29.470.000	Indische Staatsanleihe 7,1 % 18.04.2029	IND	INR	356.165	0,03
320.000	Ägyptische Staatsanleihe, 144A 9,45 % 04.02.2033	EGY	USD	324.243	0,03
3.591.991	Staatsanleihe von Ghana 8,35 % 16.02.2027	GHA	GHS	293.778	0,03
3.602.601	Staatsanleihe von Ghana 8,5 % 15.02.2028	GHA	GHS	265.717	0,02
3.550.232	Staatsanleihe von Ghana 8,65 % 13.02.2029	GHA	GHS	242.425	0,02
3.560.704	Staatsanleihe von Ghana 8,8 % 12.02.2030	GHA	GHS	228.691	0,02

Franklin Global Fundamental Strategies Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
3.272.984	Staatsanleihe von Ghana 8,95 % 11.02.2031	GHA	GHS	197.882	0,02
1.191.000.000	Kolumbianische Titulos de Tesoreria 6,25 % 09.07.2036	COL	COP	188.750	0,02
2.714.204	Staatsanleihe von Ghana 9,1 % 10.02.2032	GHA	GHS	156.799	0,01
150.000	Staatsanleihe von El Salvador, 144A 7,125 % 20.01.2050	SLV	USD	125.250	0,01
2.212.822	Staatsanleihe von Ghana 9,25 % 08.02.2033	GHA	GHS	123.122	0,01
2.016.716	Staatsanleihe von Ghana 9,7 % 05.02.2036	GHA	GHS	103.866	0,01
1.746.626	Staatsanleihe von Ghana 9,4 % 07.02.2034	GHA	GHS	93.378	0,01
1.636.621	Staatsanleihe von Ghana 9,55 % 06.02.2035	GHA	GHS	85.602	0,01
1.656.224	Staatsanleihe von Ghana 10 % 02.02.2038	GHA	GHS	83.982	0,01
1.143.692	Staatsanleihe von Ghana 9,85 % 03.02.2037	GHA	GHS	58.318	0,01
109.000.000	Kolumbianische Staatsanleihe 9,85 % 28.06.2027	COL	COP	26.229	–
				181.919.930	16,11
	Supranational				
127.000.000	European Investment Bank, Reg. S 6,5 % 02.05.2032	SP	INR	1.467.253	0,13
13.000.000	International Bank for Reconstruction & Development 6,89 % 06.02.2030	SP	INR	153.402	0,01
				1.620.655	0,14
				198.354.009	17,56
	ANLEIHEN INSGESAMT				
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			904.698.839	80,11
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	ANLEIHEN				
	ABS-Anleihen				
4.690.000	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2020-R01, 144A, FRN 7,67 % 25.01.2040	USA	USD	4.809.811	0,43
3.660.000	FHLMC STACR Trust, Series 2023-HQA3, 144A, FRN 7,655 % 25.11.2043	USA	USD	3.865.962	0,34
2.520.000	FHLMC STACR Trust, Series 2022-DNA5, 144A, FRN 11,055 % 25.06.2042	USA	USD	2.773.832	0,24
2.160.000	FHLMC STACR Trust, Series 2022-DNA6, 144A, FRN 10,055 % 25.09.2042	USA	USD	2.359.074	0,21
1.960.000	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2023-R07, 144A, FRN 8,806 % 25.09.2043	USA	USD	2.106.291	0,19
2.071.860	GNMA 6 % 20.02.2055	USA	USD	2.104.447	0,19
2.071.753	GNMA 6 % 20.03.2055	USA	USD	2.104.273	0,19
1.800.000	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2020-SBT1, 144A, FRN 8,07 % 25.02.2040	USA	USD	1.871.517	0,16
1.555.000	FHLMC STACR Trust, Series 2022-HQA2, 144A, FRN 10,305 % 25.07.2042	USA	USD	1.690.422	0,15
1.370.000	FHLMC STACR Trust, Series 2021-DNA1, 144A, FRN 6,955 % 25.01.2051	USA	USD	1.439.645	0,13
1.150.000	Invesco US CLO Ltd., Series 2023-3A, 144A, FRN 9,656 % 15.07.2036	JEY	USD	1.154.792	0,10
1.090.000	FNMA, Series 2021-R02, 144A, FRN 7,605 % 25.11.2041	USA	USD	1.119.437	0,10
1.000.000	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2020-SBT1, 144A, FRN 8,07 % 25.02.2040	USA	USD	1.039.394	0,09
945.000	FHLMC STACR Trust, Series 2022-DNA3, 144A, FRN 8,655 % 25.04.2042	USA	USD	995.550	0,09
959.057	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2019-R07, 144A, FRN 7,82 % 25.10.2039	USA	USD	980.575	0,09
870.000	FHLMC STACR Trust, Series 2022-DNA3, 144A, FRN 7,205 % 25.04.2042	USA	USD	896.758	0,08
800.000	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2023-R02, 144A, FRN 9,855 % 25.01.2043	USA	USD	873.622	0,08
810.000	Bellemeade Re Ltd., Series 2023-1, 144A, FRN 8,555 % 25.10.2033	BMU	USD	839.030	0,07
801.289	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2019-R05, 144A, FRN 8,52 % 25.07.2039	USA	USD	822.113	0,07
515.000	FHLMC STACR Trust, Series 2022-DNA4, 144A, FRN 7,655 % 25.05.2042	USA	USD	535.559	0,05
522.621	Air Canada Pass-Through Trust, Series 2015-1, 144A 3,6 % 15.09.2028	CAN	USD	510.688	0,04
450.000	FHLMC STACR Trust, Series 2022-DNA2, 144A, FRN 8,055 % 25.02.2042	USA	USD	467.660	0,04
				35.360.452	3,13

Franklin Global Fundamental Strategies Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
Wandelanleihen					
731.310	EchoStar Corp. 3,875 % 30.11.2030	USA	USD	862.946	0,08
				862.946	0,08
Unternehmensanleihen					
2.805.000	Blue Owl Finance LLC 3,125 % 10.06.2031	USA	USD	2.491.957	0,22
2.587.304	AES Panama Generation Holdings SRL, Reg. S 4,375 % 31.05.2030	PAN	USD	2.370.721	0,21
2.322.000	Wells Fargo & Co. 3,9 % Ohne Laufzeitbegrenzung	USA	USD	2.299.652	0,20
2.175.000	Venture Global LNG, Inc., 144A 8,125 % 01.06.2028	USA	USD	2.249.318	0,20
2.175.000	Charles Schwab Corp. (The) 4 % Ewige Anleihe	USA	USD	2.145.055	0,19
2.010.000	DISH Network Corp., 144A 11,75 % 15.11.2027	USA	USD	2.073.508	0,18
1.995.000	Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4,875 % 30.03.2026	ISR	USD	1.975.748	0,17
1.840.000	Connect Finco SARL, 144A 9 % 15.09.2029	GBR	USD	1.851.736	0,16
3.719.977	NFE Financing LLC, 144A 12 % 15.11.2029	USA	USD	1.691.939	0,15
1.570.000	Mineral Resources Ltd., 144A 9,25 % 01.10.2028	AUS	USD	1.608.713	0,14
1.560.000	GGAM Finance Ltd., 144A 7,75 % 15.05.2026	IRL	USD	1.577.101	0,14
1.425.000	Societe Generale SA, 144A 7,132 % 19.01.2055	FRA	USD	1.452.254	0,13
1.440.000	Antares Holdings LP, 144A 2,75 % 15.01.2027	CAN	USD	1.382.633	0,12
1.450.000	PRA Group, Inc., 144A 5 % 01.10.2029	USA	USD	1.337.721	0,12
2.150.000	Affinity Interactive, 144A 6,875 % 15.12.2027	USA	USD	1.320.949	0,12
1.310.000	Aircastle Ltd., 144A 5,25 % Ohne Laufzeitbegrenzung	USA	USD	1.299.914	0,11
1.294.000	Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6,5 % 20.06.2027	USA	USD	1.296.506	0,11
1.440.000	Ally Financial, Inc. 4,7 % Ohne Laufzeitbegrenzung	USA	USD	1.295.061	0,11
1.360.000	CCO Holdings LLC 4,5 % 01.05.2032	USA	USD	1.267.340	0,11
1.180.000	Taseko Mines Ltd., 144A 8,25 % 01.05.2030	CAN	USD	1.236.791	0,11
1.240.000	Viasat, Inc., 144A 5,625 % 15.04.2027	USA	USD	1.235.924	0,11
1.240.000	S&S Holdings LLC, 144A 8,375 % 01.10.2031	USA	USD	1.212.860	0,11
1.200.000	Leviathan Bond Ltd., Reg. S, 144A 6,5 % 30.06.2027	ISR	USD	1.194.959	0,11
1.150.000	Allegiant Travel Co., 144A 7,25 % 15.08.2027	USA	USD	1.151.248	0,10
1.090.000	First Quantum Minerals Ltd., 144A 8,625 % 01.06.2031	ZMB	USD	1.132.234	0,10
1.070.000	Star Parent, Inc., 144A 9 % 01.10.2030	USA	USD	1.126.784	0,10
1.090.000	Plains All American Pipeline LP 5,7 % 15.09.2034	USA	USD	1.111.810	0,10
1.110.000	CITGO Petroleum Corp., 144A 6,375 % 15.06.2026	USA	USD	1.110.353	0,10
1.145.000	Ally Financial, Inc. 4,7 % Ohne Laufzeitbegrenzung	USA	USD	1.109.090	0,10
1.110.000	Teine Energy Ltd., 144A 6,875 % 15.04.2029	CAN	USD	1.108.966	0,10
1.100.000	Studio City Finance Ltd., Reg. S 6 % 15.07.2025	MAC	USD	1.104.134	0,10
1.090.000	Univision Communications, Inc., 144A 6,625 % 01.06.2027	USA	USD	1.088.029	0,10
1.023.000	Credit Acceptance Corp., 144A 9,25 % 15.12.2028	USA	USD	1.084.270	0,10
1.020.000	First Quantum Minerals Ltd., 144A 6,875 % 15.10.2027	ZMB	USD	1.022.161	0,09
1.070.000	Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5,375 % 30.03.2028	ISR	USD	1.021.582	0,09
970.000	Energy Transfer LP 6,5 % Ohne Laufzeitbegrenzung	USA	USD	976.759	0,09
1.110.000	Braskem Netherlands Finance BV, 144A 8,5 % 12.01.2031	BRA	USD	971.339	0,09
955.000	Freedom Mortgage Corp., 144A 7,625 % 01.05.2026	USA	USD	955.969	0,08
955.000	ERO Copper Corp., 144A 6,5 % 15.02.2030	BRA	USD	951.127	0,08
964.000	Air Lease Corp. 4,125 % Ewige Anleihe	USA	USD	937.064	0,08
930.000	CSN Resources SA, 144A 8,875 % 05.12.2030	BRA	USD	922.056	0,08
860.000	Allwyn Entertainment Financing UK plc, 144A 7,875 % 30.04.2029	CZE	USD	897.916	0,08
935.000	Vmed O2 UK Financing I plc, 144A 4,75 % 15.07.2031	GBR	USD	865.484	0,08
880.000	Banco Mercantil del Norte SA, 144A 5,875 % Ewige Anleihe	MEX	USD	855.349	0,08
830.000	Burford Capital Global Finance LLC, 144A 6,25 % 15.04.2028	USA	USD	822.941	0,07
850.000	Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 7 % 15.03.2032	USA	USD	802.325	0,07
812.000	MasTec, Inc., 144A 4,5 % 15.08.2028	USA	USD	801.414	0,07
770.000	Mohegan Tribal Gaming Authority, 144A 8,25 % 15.04.2030	USA	USD	795.366	0,07
780.000	Jane Street Group, 144A 6,125 % 01.11.2032	USA	USD	787.934	0,07
860.000	Charter Communications Operating LLC 5,75 % 01.04.2048	USA	USD	782.653	0,07
820.000	Ares Capital Corp. 2,875 % 15.06.2028	USA	USD	772.942	0,07
750.000	Prime Healthcare Services, Inc., 144A 9,375 % 01.09.2029	USA	USD	744.907	0,07
750.000	Venture Global LNG, Inc., 144A 9 % Ewige Anleihe	USA	USD	729.862	0,06
820.000	Geopark Ltd., 144A 8,75 % 31.01.2030	COL	USD	722.240	0,06
680.000	ATP Tower Holdings, 144A 7,875 % 03.02.2030	CHL	USD	690.470	0,06
590.000	Minerva Luxembourg SA, 144A 8,875 % 13.09.2033	BRA	USD	637.698	0,06
600.000	Enova International, Inc., 144A 9,125 % 01.08.2029	USA	USD	632.095	0,06
610.000	Vistra Corp., 144A 7 % Ohne Laufzeitbegrenzung	USA	USD	617.734	0,05
630.000	Golub Capital BDC, Inc. 2,05 % 15.02.2027	USA	USD	601.058	0,05
660.000	Embeta Corp., 144A 5 % 15.02.2030	USA	USD	597.003	0,05
590.000	Raizen Fuels Finance SA, 144A 5,7 % 17.01.2035	BRA	USD	552.830	0,05
560.000	ATP Tower Holdings LLC, Reg. S 4,05 % 27.04.2026	CHL	USD	548.313	0,05

Franklin Global Fundamental Strategies Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
545.000	AS Mileage Plan IP Ltd., 144A 5,021 % 20.10.2029	USA	USD	539.632	0,05
650.000	Central Parent LLC, 144A 8 % 15.06.2029	USA	USD	538.103	0,05
590.000	Mativ Holdings, Inc., 144A 8 % 01.10.2029	USA	USD	535.323	0,05
505.000	Vistra Corp., 144A 8 % Ohne Laufzeitbegrenzung	USA	USD	517.561	0,05
490.000	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 5 % Ewige Anleihe	USA	USD	490.930	0,04
470.000	Trust Fibra UNO, 144A 7,7 % 23.01.2032	MEX	USD	490.382	0,04
475.000	Enviri Corp., 144A 5,75 % 31.07.2027	USA	USD	469.206	0,04
450.000	Freedom Mortgage Holdings LLC, 144A 8,375 % 01.04.2032	USA	USD	455.207	0,04
430.000	Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA, 144A 7 % 30.06.2034	DOM	USD	447.916	0,04
440.000	Permian Resources Operating LLC, 144A 6,25 % 01.02.2033	USA	USD	444.367	0,04
430.000	Permian Resources Operating LLC, 144A 8 % 15.04.2027	USA	USD	439.944	0,04
1.125.000	HBC US Holdings LLC, 144A 11 % 15.12.2029	USA	USD	427.500	0,04
510.000	Central Parent, Inc., 144A 7,25 % 15.06.2029	USA	USD	416.369	0,04
410.000	AS Mileage Plan IP Ltd., 144A 5,308 % 20.10.2031	USA	USD	403.616	0,04
374.000	Studio City Co. Ltd., 144A 7 % 15.02.2027	MAC	USD	375.633	0,03
330.000	Freedom Mortgage Holdings LLC, 144A 9,25 % 01.02.2029	USA	USD	343.010	0,03
330.000	Mineral Resources Ltd., 144A 8,125 % 01.05.2027	AUS	USD	330.064	0,03
320.000	Cemex SAB de CV, 144A 7,2 % Ohne Laufzeitbegrenzung	MEX	USD	323.680	0,03
1.050.000	Credicorp Capital Sociedad Titulizadora SA, 144A 9,7 % 05.03.2045	PER	PEN	304.107	0,03
300.000	PBF Holding Co. LLC, 144A 9,875 % 15.03.2030	USA	USD	292.040	0,03
291.000	Baytex Energy Corp., 144A 8,5 % 30.04.2030	CAN	USD	291.387	0,03
	FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple, 144A 7,25 % 31.01.2041	MEX	USD	277.766	0,02
273.419					
260.000	Mohegan Tribal Gaming Authority, 144A 11,875 % 15.04.2031	USA	USD	272.568	0,02
260.000	Kraken Oil & Gas Partners LLC, 144A 7,625 % 15.08.2029	USA	USD	255.650	0,02
220.000	NGL Energy Operating LLC, 144A 8,125 % 15.02.2029	USA	USD	222.435	0,02
220.000	Grupo Aeromexico SAB de CV, 144A 8,25 % 15.11.2029	MEX	USD	216.634	0,02
200.000	Raizen Fuels Finance SA, 144A 6,7 % 25.02.2037	BRA	USD	196.500	0,02
220.000	Braskem Netherlands Finance BV, 144A 8 % 15.10.2034	BRA	USD	176.363	0,02
184.155	EchoStar Corp. 6,75 % 30.11.2030	USA	USD	168.201	0,01
745.000	Liberty Interactive LLC 8,25 % 01.02.2030	USA	USD	89.400	0,01
				82.763.363	7,33
	Staats- und Kommunalanleihen				
31.100.000	Malaysische Staatsanleihe 3,899 % 16.11.2027	MYS	MYR	7.516.402	0,66
5.370.000	Petroleos Mexicanos 5,35 % 12.02.2028	MEX	USD	5.159.934	0,46
4.270.000	Staatsanleihe von Panama 8 % 01.03.2038	PAN	USD	4.586.289	0,41
13.700.000	Malaysische Staatsanleihe 3,502 % 31.05.2027	MYS	MYR	3.280.830	0,29
10.563.000	Malaysische Staatsanleihe 3,582 % 15.07.2032	MYS	MYR	2.538.247	0,22
10.284.000	Malaysische Staatsanleihe 3,885 % 15.08.2029	MYS	MYR	2.499.632	0,22
1.010.000	YPF SA, 144A 9,5 % 17.01.2031	ARG	USD	1.064.732	0,09
3.990.000	Malaysische Staatsanleihe 4,498 % 15.04.2030	MYS	MYR	998.902	0,09
970.000	YPF SA, 144A 8,25 % 17.01.2034	ARG	USD	972.272	0,09
2.221.000	Malaysische Staatsanleihe 3,9 % 30.11.2026	MYS	MYR	533.748	0,05
1.830.000	Malaysische Staatsanleihe 3,733 % 15.06.2028	MYS	MYR	441.526	0,04
330.000	YPF SA, 144A 6,95 % 21.07.2027	ARG	USD	327.597	0,03
285.000	Staatsanleihe von El Salvador, 144A 9,25 % 17.04.2030	SLV	USD	302.456	0,03
221.538	YPF SA, Reg. S 9 % 12.02.2026	ARG	USD	224.148	0,02
670.000	Malaysische Staatsanleihe 3,892 % 15.03.2027	MYS	MYR	161.310	0,01
				30.608.025	2,71
	ANLEIHEN INSGESAMT			149.594.786	13,25
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			149.594.786	13,25
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	AKTIEN				
	Metalle u. Bergbau				
2.357.000	Walter Energy, Inc. Escrow Account**	USA	USD	–	–
				–	–
	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe				
23.757	New Fortress Energy, Inc.**	USA	USD	68.918	–
				68.918	–
	AKTIEN INSGESAMT			68.918	–

Franklin Global Fundamental Strategies Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
OPTIONSSCHEINE					
	Software				
759	Constellation Software, Inc. 31.03.2040**	CAN	CAD	–	–
				–	–
	OPTIONSSCHEINE INSGESAMT			–	–
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			68.918	–
	ANLAGEN INSGESAMT			1.054.362.543	93,36

**Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2025

Franklin Global Green Bond Fund

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG, Reg. S 4,125 % 18.01.2027	AUT	EUR	205.372	2,36
150.000	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6,5 % 14.03.2029	ITA	GBP	181.638	2,09
200.000	Commercial Bank of Dubai PSC, Reg. S 5,319 % 14.06.2028	ARE	USD	173.177	1,99
200.000	MAF Sukuk Ltd., Reg. S 5 % 01.06.2033	ARE	USD	170.066	1,96
100.000	Unicaja Banco SA, Reg. S 6,5 % 11.09.2028	ESP	EUR	107.387	1,23
100.000	Telefonica Europe BV, Reg. S 6,135 % Ohne Laufzeitbegrenzung	ESP	EUR	107.282	1,23
100.000	EnBW Energie Baden-Württemberg AG, Reg. S 5,25 % 23.01.2084	DEU	EUR	105.787	1,22
100.000	East Japan Railway Co., Reg. S 3,976 % 05.09.2032	JPN	EUR	105.452	1,21
100.000	Piraeus Bank SA, Reg. S 4,625 % 17.07.2029	GRC	EUR	104.237	1,20
100.000	Ibercaja Banco SA, Reg. S 4,375 % 30.07.2028	ESP	EUR	103.522	1,19
100.000	Engie SA, Reg. S 3,875 % 06.12.2033	FRA	EUR	102.762	1,18
100.000	Iren SpA, Reg. S 3,875 % 22.07.2032	ITA	EUR	102.516	1,18
100.000	Amprion GmbH, Reg. S 3,625 % 21.05.2031	DEU	EUR	102.291	1,18
100.000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR, Reg. S 3,5 % 07.12.2031	FRA	EUR	102.263	1,18
100.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3,5 % 15.05.2031	FRA	EUR	102.207	1,18
100.000	TenneT Holding BV, Reg. S 4,875 % Ohne Laufzeitbegrenzung	NLD	EUR	102.172	1,17
100.000	Autoliv, Inc., Reg. S 3,625 % 07.08.2029	SWE	EUR	102.098	1,17
100.000	National Grid North America, Inc., Reg. S 3,631 % 03.09.2031	USA	EUR	101.857	1,17
100.000	Amvest RCF Custodian BV, Reg. S 3,875 % 25.03.2030	NLD	EUR	101.120	1,16
100.000	Statkraft A/S, Reg. S 3,125 % 13.12.2031	NOR	EUR	100.487	1,16
100.000	Swedbank AB, Reg. S 2,875 % 30.04.2029	SWE	EUR	100.185	1,15
100.000	Danske Bank A/S, Reg. S 1,375 % 17.02.2027	DNK	EUR	99.435	1,14
100.000	UPM-Kymmene OYJ, Reg. S 3,375 % 29.08.2034	FIN	EUR	99.409	1,14
100.000	Banco de Sabadell SA, Reg. S 1,125 % 11.03.2027	ESP	EUR	99.152	1,14
100.000	CaixaBank SA, Reg. S 1,25 % 18.06.2031	ESP	EUR	98.716	1,13
100.000	Nordea Bank Abp, Reg. S 1,125 % 16.02.2027	FIN	EUR	98.198	1,13
100.000	Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 0,5 % 08.09.2027	ESP	EUR	97.515	1,12
100.000	Societe Generale SA, Reg. S 0,875 % 22.09.2028	FRA	EUR	96.588	1,11
100.000	ING Groep NV, Reg. S 0,875 % 09.06.2032	NLD	EUR	96.337	1,11
100.000	Generali, Reg. S 2,124 % 01.10.2030	ITA	EUR	95.287	1,10
100.000	CNP Assurances SACA, Reg. S 2 % 27.07.2050	FRA	EUR	92.509	1,06
100.000	AXA SA, Reg. S 1,375 % 07.10.2041	FRA	EUR	88.924	1,02
100.000	Alliander NV, Reg. S 0,875 % 24.06.2032	NLD	EUR	86.445	0,99
100.000	FLUVIUS System Operator CV, Reg. S 0,25 % 02.12.2030	BEL	EUR	86.266	0,99
100.000	Swiss Life Finance I AG, Reg. S 0,5 % 15.09.2031	CHE	EUR	85.558	0,98
100.000	Toyota Motor Credit Corp. 2,15 % 13.02.2030	USA	USD	77.219	0,89
100.000	Verizon Communications, Inc. 1,5 % 18.09.2030	USA	USD	73.349	0,84
				3.954.785	45,45
	Staats- und Kommunalanleihen				
530.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2,5 % 15.02.2035	DEU	EUR	525.903	6,04
400.000	Österreichischer Schatzwechsel 0 % 25.09.2025	AUT	EUR	398.197	4,58
450.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1,8 % 15.08.2053	DEU	EUR	343.826	3,95
200.000	Isländische Staatsanleihe, Reg. S 3,5 % 21.03.2034	ISL	EUR	206.683	2,38
310.000	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1 % 30.07.2042	ESP	EUR	205.245	2,36
200.000	Österreichischer Schatzwechsel 0 % 28.08.2025	AUT	EUR	199.397	2,29
200.000	Region Wallonne Belgium, Reg. S 3,75 % 22.04.2039	BEL	EUR	198.555	2,28
250.000	Chilenische Staatsanleihe 3,5 % 25.01.2050	CHL	USD	151.439	1,74
164.000	Französische Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 3 % 25.06.2049	FRA	EUR	141.739	1,63
100.000	Vattenfall AB, Reg. S 6,875 % 17.08.2083	SWE	GBP	119.341	1,37
100.000	Nederlandse Gasunie NV, Reg. S 3,875 % 22.05.2033	NLD	EUR	104.020	1,20
190.000	UK Treasury Bond, Reg. S 1,5 % 31.07.2053	GBR	GBP	100.514	1,16
100.000	Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1,841 % 21.09.2028	IND	EUR	95.632	1,10
100.000	Rumänische Staatsanleihe, Reg. S 5,625 % 22.02.2036	ROU	EUR	95.498	1,10
100.000	Orsted A/S, Reg. S 1,75 % 09.12.3019	DNK	EUR	94.523	1,09
100.000	SNCF Reseau, Reg. S 0,875 % 22.01.2029	FRA	EUR	94.345	1,08
100.000	Societe Nationale SNCF SACA, Reg. S 0,625 % 17.04.2030	FRA	EUR	90.726	1,04
100.000	Societe des Grands Projets EPIC, Reg. S 0 % 25.11.2030	FRA	EUR	86.480	0,99
100.000	Österreichische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 1,85 % 23.05.2049	AUT	EUR	73.648	0,85

Franklin Global Green Bond Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
100.000	Niederländische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 0,5 % 15.01.2040	NLD	EUR	70.572	0,81
				3.396.283	39,04
	Supranational				
120.000	International Finance Corp. 2,125 % 07.04.2026	SP	USD	100.377	1,15
80.000	European Investment Bank 3,75 % 14.02.2033	SP	USD	66.604	0,77
				166.981	1,92
	ANLEIHEN INSGESAMT			7.518.049	86,41
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			7.518.049	86,41
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
200.000	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6,253 % 16.09.2026	IRL	USD	170.344	1,96
150.000	Metropolitan Life Global Funding I, 144A 0,95 % 02.07.2025	USA	USD	127.327	1,46
100.000	Comcast Corp. 4,65 % 15.02.2033	USA	USD	84.393	0,97
100.000	Equinix, Inc. 1 % 15.09.2025	USA	USD	84.225	0,97
				466.289	5,36
	Staats- und Kommunalanleihen				
350.000	CPPIB Capital, Inc., Reg. S 3 % 15.06.2028	CAN	CAD	219.344	2,52
				219.344	2,52
	ANLEIHEN INSGESAMT			685.633	7,88
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			685.633	7,88
	ANLAGEN INSGESAMT			8.203.682	94,29

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2025

Franklin Global Income Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Raumfahrt u. Verteidigung				
3.100	Lockheed Martin Corp.	USA	USD	1.435.734	1,11
11.000	Boeing Co. (The) Vorzugsaktie 6 %	USA	USD	748.000	0,58
				2.183.734	1,69
	Luffracht u. -logistik				
15.000	Deutsche Post AG	DEU	EUR	694.798	0,54
4.494	United Parcel Service, Inc. 'B'	USA	USD	453.624	0,35
				1.148.422	0,89
	Automobile				
39.300	Toyota Motor Corp.	JPN	JPY	676.864	0,52
6.000	Mercedes-Benz Group AG	DEU	EUR	349.561	0,27
				1.026.425	0,79
	Banken				
26.950	DBS Group Holdings Ltd.	SGP	SGD	951.391	0,74
29.000	National Australia Bank Ltd.	AUS	AUD	751.616	0,58
14.982	US Bancorp	USA	USD	677.935	0,52
25.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPN	JPY	340.840	0,26
				2.721.782	2,10
	Getränke				
8.700	PepsiCo, Inc.	USA	USD	1.148.748	0,89
11.000	Coca-Cola Co. (The)	USA	USD	778.250	0,60
				1.926.998	1,49
	Biotechnologie				
7.500	AbbVie, Inc.	USA	USD	1.392.150	1,08
				1.392.150	1,08
	Allgemeiner Einzelhandel				
6.000	Amazon.com, Inc.	USA	USD	1.316.340	1,02
				1.316.340	1,02
	Kapitalmärkte				
70.000	Singapore Exchange Ltd.	SGP	SGD	819.646	0,63
73.100	Nomura Holdings, Inc.	JPN	JPY	481.707	0,37
				1.301.353	1,00
	Chemikalien				
12.000	BASF SE	DEU	EUR	593.514	0,46
15.000	Albemarle Corp. Vorzugsaktie 7,25 %	USA	USD	481.500	0,37
				1.075.014	0,83
	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen				
40.000	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	1.464.144	1,13
150.000	Singapore Telecommunications Ltd.	SGP	SGD	452.218	0,35
15.200	BCE, Inc.	CAN	CAD	337.096	0,26
				2.253.458	1,74
	Stromversorger				
12.500	NextEra Energy, Inc. Vorzugspapier 7,299 %	USA	USD	588.625	0,45
9.000	Edison International	USA	USD	464.400	0,36
				1.053.025	0,81
	Energie – Ausrüstung u. Dienstleistungen				
18.000	Schlumberger NV	USA	USD	608.400	0,47
				608.400	0,47
	Unterhaltung				
6.000	Nintendo Co. Ltd.	JPN	JPY	576.179	0,44
				576.179	0,44
	Lebensmittel				
15.000	Nestle SA	USA	CHF	1.491.396	1,15
				1.491.396	1,15
	Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren				
10.000	Starbucks Corp.	USA	USD	916.300	0,71
1.200	McDonald's Corp.	USA	USD	350.604	0,27
				1.266.904	0,98

Franklin Global Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
20.800	Langlebige Haushaltsgüter Sekisui House Ltd.	JPN	JPY	457.794	0,35
				457.794	0,35
7.500	Haushaltsartikel Procter & Gamble Co. (The)	USA	USD	1.194.900	0,92
				1.194.900	0,92
6.000	Industriekonzerne Siemens AG	DEU	EUR	1.541.149	1,19
				1.541.149	1,19
25.000	Versicherungen AXA SA	FRA	EUR	1.227.626	0,95
				1.227.626	0,95
4.000	Interaktive Medien u. Dienstleistungen Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	704.920	0,54
				704.920	0,54
12.000	Maschinen Komatsu Ltd.	JPN	JPY	395.923	0,31
				395.923	0,31
17.000	Metalle u. Bergbau Rio Tinto plc	AUS	GBP	989.470	0,77
75.000	Fortescue Ltd.	AUS	AUD	753.917	0,58
13.500	Freeport-McMoRan, Inc.	USA	USD	585.225	0,45
				2.328.612	1,80
42.440	Multi-Versorger National Grid plc	GBR	GBP	622.963	0,48
10.768	Dominion Energy, Inc.	USA	USD	608.607	0,47
				1.231.570	0,95
10.673	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe Exxon Mobil Corp.	USA	USD	1.150.549	0,89
7.489	Chevron Corp.	USA	USD	1.072.350	0,83
9.800	TotalEnergies SE, ADR	FRA	USD	601.622	0,46
19.500	BP plc, ADR	USA	USD	583.635	0,45
32.500	Woodside Energy Group Ltd.	AUS	AUD	502.025	0,39
				3.910.181	3,02
16.348	Körperpflegeprodukte Unilever plc	GBR	GBP	997.657	0,77
				997.657	0,77
4.966	Pharmazie Roche Holding AG	USA	CHF	1.621.001	1,25
17.000	Novo Nordisk A/S, ADR	DNK	USD	1.173.340	0,91
7.400	AstraZeneca plc	GBR	GBP	1.029.852	0,80
10.000	Sanofi SA	USA	EUR	968.137	0,75
6.000	Johnson & Johnson	USA	USD	916.500	0,71
10.000	Merck & Co., Inc.	USA	USD	791.600	0,61
29.105	Pfizer, Inc.	USA	USD	705.506	0,54
17.000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPN	JPY	524.841	0,40
12.350	Bayer AG	DEU	EUR	372.072	0,29
				8.102.849	6,26
2.000	Halbleiter u. Halbleiterausrüstung Texas Instruments, Inc.	USA	USD	415.240	0,32
500	ASML Holding NV, ADR	NLD	USD	400.695	0,31
9.000	MediaTek, Inc.	TWN	TWD	385.638	0,30
2.000	Tokyo Electron Ltd.	JPN	JPY	383.019	0,29
				1.584.592	1,22
31.000	Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	1.370.870	1,06
				1.370.870	1,06
15.000	Tabak Japan Tobacco, Inc.	JPN	JPY	441.891	0,34
				441.891	0,34
14.500	Handels- u. Vertriebsgesellschaften Mitsui & Co. Ltd.	JPN	JPY	295.510	0,23
				295.510	0,23

Franklin Global Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
Mobilfunkdienstleistungen					
16.000	SK Telecom Co. Ltd.	KOR	KRW	673.177	0,52
36.000	KDDI Corp.	JPN	JPY	618.141	0,48
				<u>1.291.318</u>	<u>1,00</u>
	AKTIEN INSGESAMT			<u>48.418.942</u>	<u>37,39</u>
ANLEIHEN					
Unternehmensanleihen					
1.000.000	Barclays plc 5,746 % 09.08.2033	GBR	USD	1.036.942	0,80
1.000.000	Petrobras Global Finance BV 6,5 % 03.07.2033	BRA	USD	1.026.125	0,79
1.000.000	Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 5,875 % 15.01.2028	GBR	USD	1.005.159	0,78
1.000.000	Wynn Macau Ltd., Reg. S 5,625 % 26.08.2028	MAC	USD	983.714	0,76
750.000	HSBC Holdings plc 6,254 % 09.03.2034	GBR	USD	802.747	0,62
750.000	Royal Bank of Canada 5 % 01.02.2033	CAN	USD	761.905	0,59
700.000	UBS Group AG, Reg. S 5,959 % 12.01.2034	CHE	USD	737.173	0,57
700.000	BHP Billiton Finance USA Ltd. 4,9 % 28.02.2033	AUS	USD	703.165	0,54
750.000	Nomura Holdings, Inc. 3,103 % 16.01.2030	JPN	USD	700.901	0,54
750.000	Suzano Austria GmbH 2,5 % 15.09.2028	BRA	USD	697.581	0,54
650.000	BAE Systems plc, Reg. S 5,3 % 26.03.2034	GBR	USD	664.825	0,51
750.000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 2,142 % 23.09.2030	JPN	USD	664.465	0,51
600.000	Eastman Chemical Co. 5,625 % 20.02.2034	USA	USD	611.882	0,47
600.000	Ashtead Capital, Inc., Reg. S 5,5 % 11.08.2032	GBR	USD	608.050	0,47
600.000	Ziggo BV, Reg. S 4,875 % 15.01.2030	NLD	USD	561.077	0,43
500.000	Vale Overseas Ltd. 6,125 % 12.06.2033	BRA	USD	523.951	0,41
500.000	BP Capital Markets America, Inc. 4,812 % 13.02.2033	USA	USD	499.527	0,39
600.000	Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 7,25 % 13.02.2033	BRA	USD	475.711	0,37
300.000	Ashtead Capital, Inc., Reg. S 5,95 % 15.10.2033	GBR	USD	310.914	0,24
250.000	CVS Health Corp. 5,25 % 21.02.2033	USA	USD	251.766	0,19
				<u>13.627.580</u>	<u>10,52</u>
Staats- und Kommunalanleihen					
2.400.000	US Treasury Note 4,5 % 15.11.2033	USA	USD	2.466.000	1,91
2.200.000	US Treasury Bond 3,625 % 15.05.2053	USA	USD	1.795.062	1,39
1.600.000	US Treasury Bond 4,125 % 15.08.2044	USA	USD	1.466.313	1,13
1.000.000	Mexikanische Staatsanleihe 4,5 % 22.04.2029	MEX	USD	986.050	0,76
3.000.000	US Treasury Bond 0 % 15.05.2053	USA	USD	779.113	0,60
500.000	Ecopetrol SA 8,875 % 13.01.2033	COL	USD	516.153	0,40
				<u>8.008.691</u>	<u>6,19</u>
	ANLEIHEN INSGESAMT			<u>21.636.271</u>	<u>16,71</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			<u>70.055.213</u>	<u>54,10</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
EQUITY LINKED NOTES					
Raumfahrt u. Verteidigung					
3.400	Boeing Co. (The), 144A 8,5 % 08.12.2025	USA	USD	590.432	0,46
				<u>590.432</u>	<u>0,46</u>
Kapitalmärkte					
8.000	Morgan Stanley, 144A 8,5 % 26.11.2025	USA	USD	1.028.173	0,79
				<u>1.028.173</u>	<u>0,79</u>
Kommunikationsausrüstung					
20.000	Cisco Systems, Inc., 144A 7,5 % 18.11.2025	USA	USD	1.232.631	0,95
				<u>1.232.631</u>	<u>0,95</u>
Basiskonsumgüter – Groß- u. Einzelhandel					
5.500	Target Corp., 144A 10 % 29.12.2025	USA	USD	564.276	0,44
				<u>564.276</u>	<u>0,44</u>
Stromversorger					
20.000	NextEra Energy, Inc., 144A 8,5 % 14.10.2025	USA	USD	1.415.633	1,09
				<u>1.415.633</u>	<u>1,09</u>
Energie – Ausrüstung u. Dienstleistungen					
14.000	Schlumberger NV, 144A 10 % 26.11.2025	USA	USD	490.082	0,38
				<u>490.082</u>	<u>0,38</u>
Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen					
3.300	UnitedHealth Group, Inc., 144A 10 % 01.07.2026	USA	USD	1.028.264	0,79

Franklin Global Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
12.000	CVS Health Corp., 144A 9 % 25.11.2025	USA	USD	783.188	0,61
				1.811.452	1,40
	Langlebige Haushaltsgüter				
8.700	MRV Engenharia e Participacoes SA, 144A 12 % 14.05.2026	USA	USD	598.475	0,46
				598.475	0,46
	Interaktive Medien u. Dienstleistungen				
10.000	Alphabet, Inc., 144A 9 % 16.04.2026	USA	USD	1.645.719	1,27
				1.645.719	1,27
	Medien				
17.000	Comcast Corp., 144A 8,5 % 22.06.2026	USA	USD	596.408	0,46
				596.408	0,46
	Metalle u. Bergbau				
12.500	Newmont Corp., 144A 9,5 % 18.02.2026	USA	USD	602.290	0,47
11.000	Freeport-McMoRan, Inc., 144A 10 % 12.08.2025	USA	USD	476.360	0,37
20.000	Barrick Gold Corp., 144A 9 % 01.07.2025	USA	USD	390.814	0,30
				1.469.464	1,14
	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe				
5.000	Exxon Mobil Corp., 144A 8,5 % 03.11.2025	USA	USD	541.556	0,42
				541.556	0,42
	Halbleiter u. Halbleiterausüstung				
	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., 144A 10 %				
10.000	15.04.2026	USA	USD	2.010.134	1,55
6.500	Texas Instruments, Inc., 144A 9 % 01.07.2026	USA	USD	1.325.974	1,02
4.000	Texas Instruments, Inc., 144A 8,5 % 15.07.2025	USA	USD	828.898	0,64
5.000	Qualcomm, Inc., 144A 10 % 22.10.2025	USA	USD	809.639	0,63
12.000	Microchip Technology, Inc., 144A 11 % 05.05.2026	USA	USD	660.641	0,51
5.000	Advanced Micro Devices, Inc., 144A 10 % 02.03.2026	USA	USD	635.252	0,49
5.000	NVIDIA Corp., 144A 12 % 07.05.2026	USA	USD	611.451	0,47
2.500	Analog Devices, Inc., 144A 9 % 19.02.2026	USA	USD	557.168	0,43
2.500	Applied Materials, Inc., 144A 10 % 10.12.2025	USA	USD	451.027	0,35
				7.890.184	6,09
	Software				
7.000	Oracle Corp., 144A 10 % 13.04.2026	USA	USD	1.224.519	0,95
2.500	Microsoft Corp., 144A 6 % 13.02.2026	USA	USD	1.150.507	0,89
2.400	Microsoft Corp., 144A 7,5 % 06.10.2025	USA	USD	1.106.151	0,85
2.100	Salesforce, Inc., 144A 9 % 15.06.2026	USA	USD	563.957	0,43
				4.045.134	3,12
	Facheinzelhandel				
3.000	Home Depot, Inc. (The), 144A 8 % 18.05.2027	USA	USD	1.113.507	0,86
				1.113.507	0,86
	Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte				
6.000	Apple, Inc., 144A 7 % 13.04.2026	USA	USD	1.245.214	0,96
50.000	Hewlett Packard Enterprise Co., 144A 12 % 25.09.2025	USA	USD	999.900	0,77
6.000	Dell Technologies, Inc., 144A 12 % 09.03.2026	USA	USD	733.091	0,57
				2.978.205	2,30
	EQUITY LINKED NOTES, GESAMT			28.011.331	21,63
	ANLEIHEN				
	ABS-Anleihen				
1.644.028	FHLMC Pool 5 % 01.11.2054	USA	USD	1.612.700	1,25
940.741	FNMA 5,5 % 01.11.2054	USA	USD	941.432	0,73
727.505	GNMA 6 % 20.01.2055	USA	USD	738.925	0,57
709.709	FNMA FS7252 5 % 01.11.2053	USA	USD	697.450	0,54
655.335	FHLMC Pool 5,5 % 01.11.2054	USA	USD	655.817	0,51
573.188	United Airlines Pass-Through Trust, Series 2023-1 5,8 % 15.07.2037	USA	USD	586.700	0,45
421.289	GNMA 6 % 20.03.2055	USA	USD	427.902	0,33
365.889	FHLMC Pool 5,5 % 01.02.2055	USA	USD	366.072	0,28
330.047	FHLMC Pool SD8323 5 % 01.05.2053	USA	USD	324.346	0,25
328.723	FNMA MA5009 5 % 01.05.2053	USA	USD	323.303	0,25
300.000	GNMA 6 % 20.06.2055	USA	USD	304.778	0,24
300.000	GNMA 5,5 % 20.06.2055	USA	USD	300.670	0,23
298.000	GNMA 5,5 % 20.03.2055	USA	USD	298.666	0,23
254.375	FHLMC Pool 6 % 01.01.2055	USA	USD	258.680	0,20
249.437	GNMA 5,5 % 20.05.2055	USA	USD	249.994	0,19

Franklin Global Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
207.852	FHLMC Pool 6 % 01.02.2055	USA	USD	211.356	0,16
138.916	FHLMC Pool SD8372 5,5 % 01.11.2053	USA	USD	139.274	0,11
135.673	FHLMC Pool SD8342 5,5 % 01.07.2053	USA	USD	136.025	0,10
124.664	GNMA 6 % 20.05.2055	USA	USD	126.649	0,10
121.595	FHLMC Pool 5,5 % 01.01.2055	USA	USD	121.656	0,09
				8.822.395	6,81
	Unternehmensanleihen				
1.500.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC, Reg. S 7,75 % 01.05.2035	USA	USD	1.624.938	1,25
1.000.000	Bayer US Finance II LLC, Reg. S 4,375 % 15.12.2028	DEU	USD	990.933	0,77
1.000.000	Grifols SA, Reg. S 4,75 % 15.10.2028	ESP	USD	961.952	0,74
1.000.000	JBS USA Holding Lux SARL 3,625 % 15.01.2032	USA	USD	915.580	0,71
1.000.000	Glencore Funding LLC, Reg. S 2,5 % 01.09.2030	AUS	USD	901.396	0,70
800.000	Societe Generale SA, Reg. S 6,691 % 10.01.2034	FRA	USD	854.147	0,66
1.000.000	7-Eleven, Inc., Reg. S 1,8 % 10.02.2031	USA	USD	847.317	0,65
900.000	Hyundai Capital America, Reg. S 2 % 15.06.2028	USA	USD	833.190	0,64
750.000	Community Health Systems, Inc., Reg. S 10,875 % 15.01.2032	USA	USD	795.838	0,61
750.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3,4 % 16.03.2027	DEU	USD	743.176	0,57
750.000	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV, Reg. S 2,431 % 01.07.2031	MEX	USD	670.306	0,52
750.000	NXP BV 2,5 % 11.05.2031	NLD	USD	662.624	0,51
650.000	CSL Finance plc, Reg. S 5,106 % 03.04.2034	AUS	USD	661.003	0,51
600.000	Vodafone Group plc 6,15 % 27.02.2037	GBR	USD	644.312	0,50
600.000	CaixaBank SA, Reg. S 6,208 % 18.01.2029	ESP	USD	623.770	0,48
600.000	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., Reg. S 5,875 % 15.04.2030	AUS	USD	607.964	0,47
600.000	GFL Environmental, Inc., Reg. S 4,75 % 15.06.2029	USA	USD	592.470	0,46
500.000	Rain Carbon, Inc., Reg. S 12,25 % 01.09.2029	USA	USD	536.850	0,41
500.000	Aker BP ASA, Reg. S 6 % 13.06.2033	NOR	USD	515.736	0,40
500.000	Opal Bidco SAS, Reg. S 6,5 % 31.03.2032	FRA	USD	510.632	0,39
500.000	Calumet Specialty Products Partners LP, Reg. S 9,75 % 15.07.2028	USA	USD	498.858	0,39
500.000	Bacardi Ltd., Reg. S 5,4 % 15.06.2033	BMU	USD	498.683	0,39
500.000	Woodside Finance Ltd., Reg. S 4,5 % 04.03.2029	AUS	USD	493.945	0,38
600.000	CSN Resources SA, Reg. S 4,625 % 10.06.2031	BRA	USD	472.818	0,37
600.000	Dornoch Debt Merger Sub, Inc., Reg. S 6,625 % 15.10.2029	USA	USD	465.382	0,36
1.000.000	Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 5,25 % 15.08.2027	USA	USD	446.735	0,35
400.000	Calumet Specialty Products Partners LP, Reg. S 9,25 % 15.07.2029	USA	USD	412.000	0,32
500.000	Community Health Systems, Inc., Reg. S 6,875 % 15.04.2029	USA	USD	399.090	0,31
250.000	Sands China Ltd. 5,4 % 08.08.2028	MAC	USD	252.020	0,19
102.000	Calumet Specialty Products Partners LP, Reg. S 11 % 15.04.2026	USA	USD	102.096	0,08
				19.535.761	15,09
	Staats- und Kommunalanleihen				
500.000	Petroleos Mexicanos 6,5 % 13.03.2027	MEX	USD	496.839	0,39
				496.839	0,39
	ANLEIHEN INSGESAMT			28.854.995	22,29
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			56.866.326	43,92
	ANLAGEN INSGESAMT			126.921.539	98,02

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2025

Franklin Global Multi-Asset Income Fund

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Raumfahrt u. Verteidigung				
235	TransDigm Group, Inc.	USA	USD	303.366	0,30
				303.366	0,30
	Luftfracht u. -logistik				
5.677	United Parcel Service, Inc. 'B'	USA	USD	486.469	0,48
				486.469	0,48
	Automobile				
16.884	Kia Corp.	KOR	KRW	1.025.616	1,02
7.809	Mercedes-Benz Group AG	DEU	EUR	386.225	0,38
11.291	Toyota Motor Corp.	JPN	JPY	165.088	0,16
3.516	General Motors Co.	USA	USD	146.884	0,15
10.950	Stellantis NV	USA	EUR	93.108	0,09
				1.816.921	1,80
	Banken				
52.045	ABN AMRO Bank NV, Reg. S, CVA, 144A	NLD	EUR	1.206.450	1,20
14.602	Citigroup, Inc.	USA	USD	1.055.157	1,05
157.260	Intesa Sanpaolo SpA	ITA	EUR	769.033	0,76
98.113	NatWest Group plc	GBR	GBP	584.951	0,58
7.774	UniCredit SpA	ITA	EUR	442.724	0,44
20.441	ING Groep NV	NLD	EUR	380.338	0,38
16.592	Bank of Ireland Group plc	IRL	EUR	200.720	0,20
2.500	Bank of Nova Scotia (The)	CAN	CAD	117.357	0,11
5.200	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPN	JPY	111.160	0,11
				4.867.890	4,83
	Getränke				
6.116	PepsiCo, Inc.	USA	USD	685.561	0,68
1.756	Coca-Cola Co. (The)	USA	USD	105.469	0,10
				791.030	0,78
	Biotechnologie				
5.628	AbbVie, Inc.	USA	USD	886.854	0,88
4.932	Gilead Sciences, Inc.	USA	USD	464.205	0,46
				1.351.059	1,34
	Allgemeiner Einzelhandel				
14.800	Ryohin Keikaku Co. Ltd.	JPN	JPY	602.563	0,60
1.920	Amazon.com, Inc.	USA	USD	357.595	0,36
77	MercadoLibre, Inc.	BRA	USD	170.847	0,17
12.000	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	144.209	0,14
6.050	JD.com, Inc. 'A'	CHN	HKD	83.884	0,08
				1.359.098	1,35
	Baumaterialien				
409	Trane Technologies plc	USA	USD	151.875	0,15
1.500	Johnson Controls International plc	USA	USD	134.496	0,13
				286.371	0,28
	Kapitalmärkte				
8.751	Morgan Stanley	USA	USD	1.046.450	1,04
436.454	Pantheon Infrastructure plc	GBR	GBP	511.137	0,50
32.205	Nomura Holdings, Inc.	JPN	JPY	180.162	0,18
247	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USA	USD	148.405	0,15
125	Partners Group Holding AG	CHE	CHF	138.835	0,14
1.459	State Street Corp.	USA	USD	131.712	0,13
552	CME Group, Inc.	USA	USD	129.159	0,13
				2.285.860	2,27
	Chemikalien				
8.739	BASF SE	DEU	EUR	366.931	0,36
959	Ecolab, Inc.	USA	USD	219.358	0,22
502	Sherwin-Williams Co. (The)	USA	USD	146.328	0,14
2.207	DuPont de Nemours, Inc.	USA	USD	128.510	0,13
				861.127	0,85
	Gewerbliche Dienstleistungen u. Versorgung				
9.647	Brambles Ltd.	AUS	AUD	126.479	0,13
				126.479	0,13

Franklin Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
Kommunikationsausrüstung					
18.654	Cisco Systems, Inc.	USA	USD	1.098.701	1,09
				1.098.701	1,09
Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel					
69.529	Carrefour SA	FRA	EUR	832.626	0,83
1.371	Target Corp.	USA	USD	114.818	0,11
800	Loblaw Cos. Ltd.	CAN	CAD	112.339	0,11
1.249	Walmart, Inc.	USA	USD	103.678	0,10
				1.163.461	1,15
Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen					
20.246	Verizon Communications, Inc.	USA	USD	743.703	0,74
15.700	BCE, Inc.	CAN	CAD	295.585	0,29
4.231	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	131.474	0,13
				1.170.762	1,16
Stromversorger					
3.748	Entergy Corp.	USA	USD	264.471	0,26
1.415	NRG Energy, Inc.	USA	USD	192.895	0,19
11.333	Iberdrola SA	ESP	EUR	185.088	0,19
13.618	Enel SpA	ITA	EUR	109.720	0,11
				752.174	0,75
Elektrogeräte					
12.400	Mitsubishi Electric Corp.	JPN	JPY	226.420	0,22
				226.420	0,22
Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten					
1.345	TE Connectivity plc	CHE	USD	192.590	0,19
				192.590	0,19
Unterhaltung					
190	Netflix, Inc.	USA	USD	215.998	0,21
5.700	NetEase, Inc.	CHN	HKD	130.406	0,13
				346.404	0,34
Aktien-Immobilienfonds (REITs)					
5.388	Simon Property Group, Inc.	USA	USD	735.324	0,73
59.418	AGNC Investment Corp.	USA	USD	463.561	0,46
557	Public Storage	USA	USD	138.745	0,14
1.554	Crown Castle, Inc.	USA	USD	135.526	0,13
2.288	Gaming and Leisure Properties, Inc.	USA	USD	90.669	0,09
				1.563.825	1,55
Finanzdienstleistungen					
1.418	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	676.455	0,67
1.283	Bajaj Holdings & Investment Ltd.	IND	INR	182.759	0,18
449	Visa, Inc. 'A'	USA	USD	135.335	0,14
				994.549	0,99
Gasversorger					
23.522	APA Group	AUS	AUD	107.366	0,11
				107.366	0,11
Medizinische Geräte u. Ausstattung					
10.697	Medtronic plc	USA	USD	791.594	0,79
1.598	Boston Scientific Corp.	USA	USD	145.712	0,14
305	Intuitive Surgical, Inc.	USA	USD	140.702	0,14
1.163	Abbott Laboratories	USA	USD	134.284	0,13
585	ResMed, Inc.	USA	USD	128.129	0,13
				1.340.421	1,33
Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen					
511	HCA Healthcare, Inc.	USA	USD	166.191	0,17
2.071	CVS Health Corp.	USA	USD	121.276	0,12
				287.467	0,29
Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren					
204	Booking Holdings, Inc.	USA	USD	1.002.593	0,99
				1.002.593	0,99
Haushaltsartikel					
1.320	Colgate-Palmolive Co.	USA	USD	101.862	0,10
651	Procter & Gamble Co. (The)	USA	USD	88.049	0,09
				189.911	0,19

Franklin Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
Industriekonzerne					
4.900	Jardine Matheson Holdings Ltd.	HKG	USD	199.930	0,20
7.400	Hitachi Ltd.	JPN	JPY	182.585	0,18
20.500	CK Hutchison Holdings Ltd.	GBR	HKD	107.163	0,11
				489.678	0,49
Versicherungen					
78.843	BB Seguridade Participacoes SA	BRA	BRL	441.034	0,44
852	Erie Indemnity Co. 'A'	USA	USD	250.830	0,25
3.046	NN Group NV	NLD	EUR	172.060	0,17
30.000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	CHN	HKD	162.570	0,16
1.300	iA Financial Corp., Inc.	CAN	CAD	120.990	0,12
				1.147.484	1,14
Interaktive Medien u. Dienstleistungen					
10.181	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	1.523.152	1,51
1.335	Meta Platforms, Inc. 'A'	USA	USD	836.496	0,83
				2.359.648	2,34
IT-Dienste					
29.078	Tata Consultancy Services Ltd.	IND	INR	996.803	0,99
19.793	Infosys Ltd.	IND	INR	313.923	0,31
				1.310.726	1,30
Maschinen					
432.000	Weichai Power Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	746.687	0,74
11.003	Komatsu Ltd.	JPN	JPY	308.186	0,31
815	Illinois Tool Works, Inc.	USA	USD	171.067	0,17
7.908	Atlas Copco AB 'B'	SWE	SEK	95.548	0,09
9.500	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKG	HKD	88.988	0,09
				1.410.476	1,40
Medien					
20.648	Comcast Corp. 'A'	USA	USD	625.601	0,62
				625.601	0,62
Metalle u. Bergbau					
63.106	Fortescue Ltd.	AUS	AUD	538.525	0,54
633	Reliance, Inc.	USA	USD	168.682	0,17
1.100	Agnico Eagle Mines Ltd.	CAN	CAD	111.257	0,11
19.268	Norsk Hydro ASA	NOR	NOK	93.668	0,09
				912.132	0,91
Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe					
21.463	Kinder Morgan, Inc.	USA	USD	535.687	0,53
8.293	Williams Cos., Inc. (The)	USA	USD	442.195	0,44
4.113	EOG Resources, Inc.	USA	USD	417.637	0,42
12.800	Keyera Corp.	CAN	CAD	355.415	0,35
1.932	Chevron Corp.	USA	USD	234.851	0,23
12.744	Inpex Corp.	JPN	JPY	151.865	0,15
3.039	Suncor Energy, Inc.	CAN	CAD	96.641	0,10
3.600	Canadian Natural Resources Ltd.	CAN	CAD	96.055	0,10
1.356	ONEOK, Inc.	USA	USD	93.969	0,09
1.106	ConocoPhillips	USA	USD	84.259	0,08
				2.508.574	2,49
Körperpflegeprodukte					
1.855	Unilever plc	GBR	GBP	96.102	0,10
				96.102	0,10
Pharmazie					
9.099	Johnson & Johnson	USA	USD	1.179.908	1,17
42.638	GSK plc	USA	GBP	690.145	0,69
4.202	Bristol-Myers Squibb Co.	USA	USD	165.126	0,16
1.643	Novo Nordisk A/S 'B'	DNK	DKK	96.651	0,10
4.563	Pfizer, Inc.	USA	USD	93.898	0,09
1.339	Merck & Co., Inc.	USA	USD	89.983	0,09
1.005	Sanofi SA	USA	EUR	82.599	0,08
				2.398.310	2,38
Halbleiter u. Halbleiterausüstung					
7.843	NVIDIA Corp.	USA	USD	1.051.925	1,04
5.400	Tokyo Electron Ltd.	JPN	JPY	877.925	0,87
4.344	Texas Instruments, Inc.	USA	USD	765.653	0,76

Franklin Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
922	KLA Corp.	USA	USD	701.110	0,70
6.998	Lam Research Corp.	USA	USD	578.280	0,57
3.874	QUALCOMM, Inc.	USA	USD	523.769	0,52
23.452	Novatek Microelectronics Corp.	TWN	TWD	371.324	0,37
2.358	Applied Materials, Inc.	USA	USD	366.466	0,36
8.000	MediaTek, Inc.	TWN	TWD	291.005	0,29
				5.527.457	5,48
	Software				
2.316	Microsoft Corp.	USA	USD	977.972	0,97
446	ServiceNow, Inc.	USA	USD	389.256	0,39
523	Intuit, Inc.	USA	USD	349.701	0,35
1.056	Salesforce, Inc.	USA	USD	244.459	0,24
617	Adobe, Inc.	USA	USD	202.644	0,20
626	Cadence Design Systems, Inc.	USA	USD	163.761	0,16
861	Oracle Corp.	USA	USD	159.804	0,16
570	Autodesk, Inc.	USA	USD	149.798	0,15
718	Workday, Inc. 'A'	USA	USD	146.288	0,14
546	SAP SE	DEU	EUR	141.734	0,14
90	Fair Isaac Corp.	USA	USD	139.663	0,14
393	AppLovin Corp. 'A'	USA	USD	116.797	0,12
608	Check Point Software Technologies Ltd.	ISR	USD	114.198	0,11
				3.296.075	3,27
	Facheinzelhandel				
1.490	Home Depot, Inc. (The)	USA	USD	463.767	0,46
1.589	Lowe's Cos., Inc.	USA	USD	299.292	0,30
848	Williams-Sonoma, Inc.	USA	USD	117.609	0,12
3.619	Bath & Body Works, Inc.	USA	USD	92.046	0,09
				972.714	0,97
	Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte				
8.595	Apple, Inc.	USA	USD	1.497.038	1,48
7.223	Canon, Inc.	JPN	JPY	177.846	0,18
2.928	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	109.921	0,11
9.056	Seiko Epson Corp.	JPN	JPY	101.040	0,10
86.000	Lenovo Group Ltd.	CHN	HKD	88.208	0,09
				1.974.053	1,96
	Handels- u. Vertriebsgesellschaften				
25.045	Fastenal Co.	USA	USD	892.984	0,89
130	WW Grainger, Inc.	USA	USD	114.802	0,11
				1.007.786	1,00
	Transport-Infrastruktur				
4.687	Aena SME SA, Reg. S, 144A	ESP	EUR	106.213	0,11
				106.213	0,11
	Mobilfunkdienstleistungen				
514.401	Vodafone Group plc	GBR	GBP	467.458	0,46
				467.458	0,46
	AKTIEN INSGESAMT			51.582.801	51,18
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
600.000	Unicaja Banco SA, Reg. S 4,875 % Ewige Anleihe	ESP	EUR	596.519	0,59
600.000	Iberdrola International BV, Reg. S 1,45 % Ohne Laufzeitbegrenzung	ESP	EUR	584.758	0,58
653.000	Upjohn Finance BV, Reg. S 1,908 % 23.06.2032	USA	EUR	567.911	0,56
537.000	Aroundtown Finance SARL 7,125 % Ewige Anleihe	DEU	EUR	565.566	0,56
558.000	Telia Co. AB, Reg. S 1,375 % 11.05.2081	SWE	EUR	551.014	0,55
500.000	Engie SA, Reg. S 3,875 % 06.03.2036	FRA	EUR	505.422	0,50
506.000	Grifols SA, Reg. S 2,25 % 15.11.2027	ESP	EUR	494.806	0,49
509.000	ASTM SpA, Reg. S 1,5 % 25.01.2030	ITA	EUR	474.180	0,47
500.000	Societe Generale SA, Reg. S 1,25 % 12.06.2030	FRA	EUR	456.839	0,45
470.000	Generali, Reg. S 2,429 % 14.07.2031	ITA	EUR	446.783	0,44
473.000	Viterra Finance BV, Reg. S 1 % 24.09.2028	NLD	EUR	445.400	0,44
439.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2 % 22.03.2028	USA	EUR	436.912	0,43
445.000	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2 % 15.01.2030	ITA	EUR	424.586	0,42
400.000	Alstom SA, Reg. S 5,868 % Ewige Anleihe	FRA	EUR	421.754	0,42
400.000	ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4,375 % Ohne Laufzeitbegrenzung	NLD	EUR	401.046	0,40
356.000	Legal & General Group plc, Reg. S 4,5 % 01.11.2050	GBR	GBP	397.511	0,40

Franklin Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
359.000	Alexandrite Monnet UK Holdco plc, Reg. S 10,5 % 15.05.2029	GBR	EUR	396.184	0,39
390.000	NE Property BV, Reg. S 3,375 % 14.07.2027	ROU	EUR	393.525	0,39
400.000	Telefonica Europe BV, Reg. S 2,376 % Ohne Laufzeitbegrenzung	ESP	EUR	375.357	0,37
361.000	CPI Property Group SA, Reg. S 2,75 % 12.05.2026	CZE	EUR	361.199	0,36
359.000	Westpac Banking Corp., Reg. S 0,766 % 13.05.2031	AUS	EUR	352.480	0,35
413.000	Simon International Finance SCA, Reg. S 1,125 % 19.03.2033	USA	EUR	349.238	0,35
389.000	Mercedes-Benz Group AG, Reg. S 1,125 % 06.11.2031	DEU	EUR	346.779	0,35
331.000	Goldstory SAS, Reg. S 6,75 % 01.02.2030	FRA	EUR	344.957	0,34
300.000	Sogecap SA, Reg. S 6,5 % 16.05.2044	FRA	EUR	339.621	0,34
316.000	Alpha Services and Holdings SA, Reg. S 7,5 % Ewige Anleihe	GRC	EUR	336.512	0,33
378.000	HSBC Holdings plc, Reg. S 0,77 % 13.11.2031	GBR	EUR	333.585	0,33
340.000	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1,75 % 04.07.2029	ITA	EUR	326.368	0,32
332.000	Nordea Bank Abp, Reg. S 0,625 % 18.08.2031	FIN	EUR	325.439	0,32
350.000	Aker BP ASA, Reg. S 1,125 % 12.05.2029	NOR	EUR	325.395	0,32
314.000	Astrazeneca Finance LLC, Reg. S 3,278 % 05.08.2033	GBR	EUR	315.255	0,31
271.000	Barclays plc, Reg. S 3,75 % 22.11.2030	GBR	GBP	313.894	0,31
357.000	NatWest Group plc 4,445 % 08.05.2030	GBR	USD	300.829	0,30
261.000	Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4,5 % 15.07.2031	GBR	GBP	273.253	0,27
272.000	Danske Bank A/S, Reg. S 1 % 15.05.2031	DNK	EUR	268.615	0,27
265.000	UGI International LLC, Reg. S 2,5 % 01.12.2029	USA	EUR	247.920	0,25
311.000	Suzano Austria GmbH 3,75 % 15.01.2031	BRA	USD	247.492	0,25
340.000	VF Corp. 2,95 % 23.04.2030	USA	USD	243.752	0,24
200.000	Crelan SA, Reg. S 5,75 % 26.01.2028	BEL	EUR	215.318	0,21
209.000	Deutsche Telekom AG, Reg. S 3,25 % 20.03.2036	DEU	EUR	204.545	0,20
200.000	BPCE SA, Reg. S 1,375 % 23.03.2026	FRA	EUR	198.954	0,20
202.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1 % 04.05.2028	LUX	EUR	190.689	0,19
200.000	ZF Finance GmbH, Reg. S 3,75 % 21.09.2028	DEU	EUR	186.607	0,19
153.000	Anglo American Capital plc, Reg. S 4,75 % 21.09.2032	ZAF	EUR	162.509	0,16
169.000	WMG Acquisition Corp., Reg. S 2,25 % 15.08.2031	USA	EUR	157.046	0,16
151.000	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, Reg. S 1,125 % 08.02.2027	SWE	EUR	147.604	0,15
152.000	Illinois Tool Works, Inc. 2,125 % 22.05.2030	USA	EUR	147.325	0,15
143.000	ManpowerGroup, Inc., Reg. S 3,5 % 30.06.2027	USA	EUR	145.648	0,15
109.000	Lloyds Banking Group plc, Reg. S 1,5 % 12.09.2027	GBR	EUR	107.114	0,11
100.000	Koninklijke KPN NV, Reg. S 3,875 % 16.02.2036	NLD	EUR	100.574	0,10
100.000	Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 2 % 17.07.2030	FRA	EUR	93.625	0,09
				16.946.214	16,82
	Staats- und Kommunanleihen				
1.189.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 2,8 % 01.03.2067	ITA	EUR	860.664	0,85
625.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4,25 % 04.07.2039	DEU	EUR	724.420	0,72
681.000	Französische Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 2,75 % 25.10.2027	FRA	EUR	691.487	0,69
666.000	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,4 % 30.07.2028	ESP	EUR	651.098	0,65
610.000	Portugiesische Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 2,875 % 21.07.2026	PRT	EUR	616.405	0,61
546.000	Französische Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 5,5 % 25.04.2029	FRA	EUR	607.860	0,60
595.000	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,95 % 30.07.2030	ESP	EUR	579.701	0,57
519.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0,25 % 15.02.2027	DEU	EUR	506.217	0,50
584.000	Französische Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 0 % 25.05.2032	FRA	EUR	480.584	0,48
460.000	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 5,9 % 30.07.2026	ESP	EUR	479.299	0,48
403.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 6,25 % 04.01.2030	DEU	EUR	474.285	0,47
405.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 5,5 % 04.01.2031	DEU	EUR	473.101	0,47
467.000	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2,35 % 30.07.2033	ESP	EUR	447.479	0,44
410.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 5,625 % 04.01.2028	DEU	EUR	447.477	0,44
351.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4,75 % 04.07.2040	DEU	EUR	429.573	0,43
339.000	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 3,25 % 04.07.2042	DEU	EUR	352.470	0,35
403.000	Niederländische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 0 % 15.07.2031	NLD	EUR	349.065	0,35
377.000	TenneT Holding BV, Reg. S 2,75 % 17.05.2042	NLD	EUR	341.075	0,34
303.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 3,4 % 01.04.2028	ITA	EUR	312.925	0,31
297.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 3,5 % 01.03.2030	ITA	EUR	310.141	0,31
294.000	Französische Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 4 % 25.10.2038	FRA	EUR	308.714	0,31
332.000	Belgische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 1,25 % 22.04.2033	BEL	EUR	295.924	0,29
311.000	Belgische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 2,75 % 22.04.2039	BEL	EUR	287.081	0,28

Franklin Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
311.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 0,95 % 01.08.2030	ITA	EUR	286.355	0,28
299.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 1,65 % 01.12.2030	ITA	EUR	283.196	0,28
363.000	Französische Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 2 % 25.05.2048	FRA	EUR	261.476	0,26
243.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 4 % 15.11.2030	ITA	EUR	258.288	0,26
214.000	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 5,15 % 31.10.2044	ESP	EUR	254.529	0,25
247.000	Österreichische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 2 % 15.07.2026	AUT	EUR	247.440	0,25
303.000	Französische Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 1,25 % 25.05.2036	FRA	EUR	244.910	0,24
215.000	Französische Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 4,75 % 25.04.2035	FRA	EUR	242.175	0,24
365.000	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1 % 30.07.2042	ESP	EUR	241.659	0,24
223.000	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 4,2 % 31.01.2037	ESP	EUR	241.366	0,24
209.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 2,45 % 01.09.2033	ITA	EUR	198.800	0,20
177.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 4 % 30.10.2031	ITA	EUR	188.825	0,19
187.000	Großherzogtum Luxemburg, Reg. S 0 % 13.11.2026	LUX	EUR	182.011	0,18
196.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 2,95 % 01.09.2038	ITA	EUR	181.326	0,18
150.000	Italien Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 5 % 01.08.2039	ITA	EUR	170.738	0,17
165.000	Französische Staatsanleihe OAT, Reg. S, 144A 4 % 25.04.2055	FRA	EUR	164.581	0,16
				<u>14.674.720</u>	<u>14,56</u>
	ANLEIHEN INSGESAMT			<u>31.620.934</u>	<u>31,38</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			83.203.735	82,56
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
203.000	Ingevity Corp., 144A 3,875 % 01.11.2028	USA	USD	164.474	0,16
				<u>164.474</u>	<u>0,16</u>
	Staats- und Kommunalanleihen				
301.000	Ecopetrol SA 4,625 % 02.11.2031	COL	USD	216.011	0,22
				<u>216.011</u>	<u>0,22</u>
				<u>380.485</u>	<u>0,38</u>
	ANLEIHEN INSGESAMT			<u>380.485</u>	<u>0,38</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			380.485	0,38
	ANTEILE VON ZUGELASSENEN OGAW ODER ANDEREN ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – AIF				
	Finanzdienstleistungen				
246.992	3i Infrastructure plc	GBR	GBP	985.718	0,98
580.200	Greencoat UK Wind plc	GBR	GBP	814.700	0,81
327.613	International Public Partnerships Ltd.	GGY	GBP	453.897	0,45
331.247	Hicl Infrastructure plc	GBR	GBP	452.361	0,45
379.280	Bluefield Solar Income Fund Ltd.	GGY	GBP	429.750	0,42
413.077	Renewables Infrastructure Group Ltd. (The)	GGY	GBP	423.706	0,42
				<u>3.560.132</u>	<u>3,53</u>
	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – AIF, GESAMT			<u>3.560.132</u>	<u>3,53</u>
	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – OGAW				
	Finanzdienstleistungen				
341.214	FTIF Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund - Y (Mdis) EUR	LUX	EUR	3.026.931	3,00
303.279	FTAF Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund – Y (Ydis) USD	LUX	USD	2.685.345	2,67
				<u>5.712.276</u>	<u>5,67</u>
	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – OGAW, GESAMT			<u>5.712.276</u>	<u>5,67</u>
	BÖRSENGEHANDELTE FONDS				
	Finanzdienstleistungen				
27.700	iShares J.P. Morgan EM Local Government Bond Fund	IRL	USD	1.089.690	1,08

Franklin Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
26.246	UBS MSCI China Universal Fund	LUX	EUR	241.401	0,24
				1.331.091	1,32
	BÖRSENGEHANDELTE FONDS, GESAMT			1.331.091	1,32
	ANTEILE VON ZUGELASSENEN OGAW ODER ANDEREN ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN, GESAMT			10.603.499	10,52
	ANLAGEN INSGESAMT			94.187.719	93,46

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2025

Franklin Global Real Estate Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen				
19.137	Cellnex Telecom SA, Reg. S, 144A	ESP	EUR	745.161	0,81
				745.161	0,81
	Aktien-Immobilienfonds (REITs)				
41.537	Welltower, Inc.	USA	USD	6.385.483	6,94
5.804	Equinix, Inc.	USA	USD	4.616.908	5,02
69.689	Realty Income Corp.	USA	USD	4.014.783	4,36
35.890	Prologis, Inc.	USA	USD	3.772.757	4,10
20.023	Digital Realty Trust, Inc.	USA	USD	3.490.610	3,79
15.972	AvalonBay Communities, Inc.	USA	USD	3.250.302	3,53
19.518	Extra Space Storage, Inc.	USA	USD	2.877.734	3,13
125.447	Goodman Group	AUS	AUD	2.828.155	3,07
21.857	Camden Property Trust	USA	USD	2.463.065	2,68
63.828	American Homes 4 Rent 'A'	USA	USD	2.302.276	2,50
33.985	Ventas, Inc.	USA	USD	2.146.153	2,33
23.501	Regency Centers Corp.	USA	USD	1.673.976	1,82
10.144	Simon Property Group, Inc.	USA	USD	1.630.749	1,77
58.236	Brixmor Property Group, Inc.	USA	USD	1.516.465	1,65
130.106	UNITE Group plc (The)	GBR	GBP	1.516.352	1,65
83.552	NETSTREIT Corp.	USA	USD	1.414.535	1,54
22.569	Equity LifeStyle Properties, Inc.	USA	USD	1.391.830	1,51
34.930	Vornado Realty Trust	USA	USD	1.335.723	1,45
12.785	Iron Mountain, Inc.	USA	USD	1.311.357	1,43
41.829	Cousins Properties, Inc.	USA	USD	1.256.125	1,36
231.938	British Land Co. plc (The)	GBR	GBP	1.203.795	1,31
10.733	Gecina SA	FRA	EUR	1.181.536	1,28
715.655	Vicinity Ltd.	AUS	AUD	1.168.282	1,27
322.124	Stockland	AUS	AUD	1.138.425	1,24
11.821	Unibail-Rodamco-Westfield	FRA	EUR	1.136.324	1,23
629.851	Frasers Centrepoint Trust	SGP	SGD	1.131.203	1,23
27.673	UDR, Inc.	USA	USD	1.129.889	1,23
6.488	EastGroup Properties, Inc.	USA	USD	1.084.275	1,18
28.263	American Healthcare REIT, Inc.	USA	USD	1.038.383	1,13
42.334	Lager De Pauw CVA	BEL	EUR	1.037.065	1,13
19.857	Boardwalk Real Estate Investment Trust	CAN	CAD	1.020.592	1,11
1.871	Japan Hotel REIT Investment Corp.	JPN	JPY	988.786	1,07
436.771	Shaftesbury Capital plc	GBR	GBP	935.230	1,02
21.592	CubeSmart	USA	USD	917.660	1,00
842	KDX Realty Investment Corp.	JPN	JPY	913.643	0,99
47.331	Sabra Health Care REIT, Inc.	USA	USD	872.784	0,95
867	LaSalle Logiport REIT	JPN	JPY	837.976	0,91
59.341	First Capital Real Estate Investment Trust	CAN	CAD	790.923	0,86
7.938	Ryman Hospitality Properties, Inc.	USA	USD	783.242	0,85
53.666	Killam Apartment	CAN	CAD	772.822	0,84
1.938	Star Asia Investment Corp.	JPN	JPY	770.039	0,84
25.471	Derwent London plc	GBR	GBP	724.429	0,79
39.098	Broadstone Net Lease, Inc.	USA	USD	627.523	0,68
30.949	Carmila SA	FRA	EUR	608.692	0,66
270	Comforia Residential REIT, Inc.	JPN	JPY	537.354	0,58
22.770	Curbline Properties Corp.	USA	USD	519.839	0,56
91.859	Link REIT	HKG	HKD	492.042	0,53
28.724	Macerich Co. (The)	USA	USD	464.754	0,51
2.079	American Tower Corp.	USA	USD	459.501	0,50
298.202	National Storage REIT	AUS	AUD	451.861	0,49
44.999	Sunstone Hotel Investors, Inc.	USA	USD	390.591	0,42
20.981	Americold Realty Trust, Inc.	USA	USD	348.914	0,38
7.849	Smartstop Self Storage REIT, Inc.	USA	USD	284.369	0,31
461.892	Digital Core REIT Management Pte. Ltd.	SGP	USD	244.820	0,27
				78.202.901	84,98
	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen				
90.253	Chartwell Retirement Residences	CAN	CAD	1.232.093	1,34
				1.232.093	1,34

Franklin Global Real Estate Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
	Immobilienverwaltung u. -erschließung				
244.111	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPN	JPY	2.363.258	2,57
121.455	Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKG	HKD	1.399.532	1,52
33.773	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPN	JPY	1.304.292	1,42
58.335	CTP NV, Reg. S, 144A	NLD	EUR	1.228.981	1,33
61.200	TAG Immobilien AG	DEU	EUR	1.091.391	1,19
128.504	Fastighets AB Balder 'B'	SWE	SEK	957.904	1,04
43.732	Cibus Nordic Real Estate AB publ	SWE	SEK	864.387	0,94
21.884	Vonovia SE	DEU	EUR	775.862	0,84
11.800	Catena AB	SWE	SEK	602.391	0,65
				<u>10.587.998</u>	<u>11,50</u>
	AKTIEN INSGESAMT			<u>90.768.153</u>	<u>98,63</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			90.768.153	98,63
	ANLAGEN INSGESAMT			<u>90.768.153</u>	<u>98,63</u>

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2025

Franklin Gold and Precious Metals Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Gewerbliche Dienstleistungen u. Versorgung				
210.000	Clean TeQ Water Ltd.	AUS	AUD	25.569	0,01
				25.569	0,01
	Metalle u. Bergbau				
2.124.872	G Mining Ventures Corp.	CAN	CAD	27.743.877	3,95
214.500	Agnico Eagle Mines Ltd.	CAN	USD	25.510.485	3,63
936.300	Alamos Gold, Inc. 'A'	CAN	USD	24.868.128	3,54
1.014.746	Barrick Mining Corp.	CAN	USD	21.127.012	3,01
8.909.978	Perseus Mining Ltd.	AUS	AUD	20.236.246	2,88
342.129	Newmont Corp., CDI	USA	AUD	19.953.496	2,84
1.963.748	Orla Mining Ltd.	CAN	CAD	19.727.610	2,81
561.850	Torex Gold Resources, Inc.	CAN	CAD	18.327.429	2,61
3.950.000	Greatland Resources Ltd.	AUS	GBP	17.892.493	2,55
3.055.945	Equinox Gold Corp.	CAN	CAD	17.638.867	2,51
331.113	Anglogold Ashanti plc	GBR	USD	15.088.819	2,15
485.789	Endeavour Mining plc	CIV	CAD	14.979.460	2,13
4.120.000	Vizsla Silver Corp.	CAN	CAD	12.162.585	1,73
762.251	Skeena Resources Ltd.	CAN	CAD	12.124.367	1,73
204.700	Newmont Corp.	USA	USD	11.925.822	1,70
5.752.962	Pantoro Gold Ltd.	AUS	AUD	11.684.794	1,66
3.261.599	Catalyst Metals Ltd.	AUS	AUD	11.289.204	1,61
2.230.000	New Gold, Inc.	CAN	USD	11.038.500	1,57
3.046.655	B2Gold Corp.	CAN	CAD	11.007.558	1,57
580.700	Artemis Gold, Inc.	CAN	CAD	10.562.834	1,50
858.629	K92 Mining, Inc.	CAN	CAD	9.684.995	1,38
3.187.414	Genesis Minerals Ltd.	AUS	AUD	9.163.472	1,30
998.400	Impala Platinum Holdings Ltd.	ZAF	ZAR	8.970.877	1,28
6.167.199	Spartan Resources Ltd.	AUS	AUD	8.156.202	1,16
3.116.000	Emerald Resources NL	AUS	AUD	8.132.036	1,16
15.314.636	Ora Banda Mining Ltd.	AUS	AUD	7.846.692	1,12
2.302.800	Montage Gold Corp.	CAN	CAD	7.626.677	1,09
611.355	Northern Star Resources Ltd.	AUS	AUD	7.551.539	1,08
4.480.000	Atex Resources, Inc.	CAN	CAD	7.402.240	1,05
4.950.000	GoGold Resources, Inc.	CAN	CAD	7.270.057	1,04
13.810.185	Black Cat Syndicate Ltd.	AUS	AUD	7.084.499	1,01
7.520.900	Heliostar Metals Ltd.	CAN	CAD	6.958.938	0,99
23.766.528	Vault Minerals Ltd.	AUS	AUD	6.681.919	0,95
25.543.151	Predictive Discovery Ltd.	AUS	AUD	6.525.769	0,93
1.277.433	Southern Cross Gold Consolidated Ltd., CDI	CAN	AUD	6.080.923	0,87
9.848.866	Bellevue Gold Ltd.	AUS	AUD	5.935.410	0,85
1.207.145	Southern Cross Gold Consolidated Ltd.	CAN	CAD	5.691.111	0,81
421.356	Allied Gold Corp.	CAN	CAD	5.656.242	0,81
2.483.300	Discovery Silver Corp.	CAN	CAD	5.434.356	0,77
114.200	Anglogold Ashanti plc	GBR	ZAR	5.216.826	0,74
366.050	OceanaGold Corp.	AUS	CAD	5.166.500	0,74
6.443.566	Thesis Gold, Inc.	CAN	CAD	5.110.374	0,73
3.156.223	Integra Resources Corp.	CAN	CAD	4.774.606	0,68
3.008.900	Probe Gold, Inc.	CAN	CAD	4.750.604	0,68
48.788.433	Meeka Metals Ltd.	AUS	AUD	4.703.920	0,67
1.925.000	Robex Resources, Inc.	CAN	CAD	4.664.953	0,66
194.200	Gold Fields Ltd.	ZAF	ZAR	4.598.597	0,65
2.745.000	Prime Mining Corp.	CAN	CAD	4.313.787	0,61
9.844.853	Resolute Mining Ltd.	AUS	AUD	4.010.733	0,57
7.600.000	Troilus Gold Corp.	CAN	CAD	3.962.548	0,56
1.114.125	Hochschild Mining plc	PER	GBP	3.927.009	0,56
9.625.000	Omai Gold Mines Corp.	CAN	CAD	3.887.461	0,55
11.580.000	Silver Tiger Metals, Inc.	CAN	CAD	3.656.618	0,52
1.805.000	Westgold Resources Ltd.	AUS	AUD	3.453.485	0,49
43.400.000	Minerals 260 Ltd.	AUS	AUD	3.427.645	0,49
167.140	Eldorado Gold Corp.	TUR	CAD	3.402.328	0,48
375.000	Aya Gold & Silver, Inc.	CAN	CAD	3.373.417	0,48
300.000	Collective Mining Ltd.	CAN	CAD	3.282.541	0,47
286.860	Northam Platinum Holdings Ltd.	ZAF	ZAR	3.106.344	0,44

Franklin Gold and Precious Metals Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
1.448.000	Bravo Mining Corp.	CAN	CAD	2.987.979	0,43
12.168.061	Liberty Gold Corp.	CAN	CAD	2.904.072	0,41
2.285.043	Galiano Gold, Inc.	CAN	CAD	2.902.974	0,41
6.380.001	Newcore Gold Ltd.	CAN	CAD	2.857.941	0,41
773.700	Dakota Gold Corp.	USA	USD	2.854.953	0,41
3.873.173	FireFly Metals Ltd.	AUS	AUD	2.668.591	0,38
3.320.000	NorthIsle Copper & Gold, Inc.	CAN	CAD	2.657.463	0,38
425.000	Snowline Gold Corp.	CAN	CAD	2.609.143	0,37
1.713.572	West African Resources Ltd.	AUS	AUD	2.602.912	0,37
715.907	Imperial Metals Corp.	CAN	CAD	2.570.799	0,37
10.750.000	Saturn Metals Ltd.	AUS	AUD	2.563.542	0,37
5.500.000	Antipa Minerals Ltd.	AUS	AUD	2.497.679	0,36
13.043.815	St. Barbara Ltd.	AUS	AUD	2.482.887	0,35
780.000	Founders Metals, Inc.	CAN	CAD	2.359.905	0,34
2.020.000	Rio2 Ltd.	CAN	CAD	2.165.743	0,31
5.000.000	Ausgold Ltd.	AUS	AUD	2.125.138	0,30
1.343.450	Onyx Gold Corp.	CAN	CAD	2.052.048	0,29
4.567.000	TDG Gold Corp.	CAN	CAD	2.045.801	0,29
208.231	Ivanhoe Electric, Inc.	USA	USD	1.888.655	0,27
3.250.000	Meridian Mining UK Societas	NLD	CAD	1.885.442	0,27
66.222	Pan American Silver Corp.	CAN	CAD	1.879.066	0,27
1.460.000	Magna Mining, Inc.	CAN	CAD	1.844.098	0,26
40.500	Valterra Platinum Ltd.	ZAF	ZAR	1.803.345	0,26
1.200.000	Kingsgate Consolidated Ltd.	AUS	AUD	1.800.006	0,26
605.900	Vizsla Silver Corp.	CAN	USD	1.781.346	0,25
6.162.500	Goldshore Resources, Inc.	CAN	CAD	1.764.916	0,25
1.420.000	Western Copper & Gold Corp.	CAN	CAD	1.741.436	0,25
9.616.300	Banyan Gold Corp.	CAN	CAD	1.730.122	0,25
1.110.558	Platinum Group Metals Ltd.	ZAF	USD	1.699.154	0,24
3.251.000	Aurion Resources Ltd.	CAN	CAD	1.695.032	0,24
2.910.000	Tolu Minerals Ltd.	AUS	AUD	1.666.238	0,24
947.798	Vizsla Royalties Corp.	CAN	CAD	1.621.714	0,23
752.899	Osisko Development Corp.	CAN	CAD	1.614.441	0,23
420.000	AbraSilver Resource Corp.	CAN	CAD	1.588.397	0,23
654.261	Robex Resources, Inc., CDI	CAN	AUD	1.550.167	0,22
400.000	Rupert Resources Ltd.	CAN	CAD	1.404.076	0,20
3.650.000	Sitka Gold Corp.	CAN	CAD	1.393.795	0,20
4.496.198	Turaco Gold Ltd.	AUS	AUD	1.341.878	0,19
68.252	Contango ORE, Inc.	USA	USD	1.329.549	0,19
1.200.000	Amaroq Minerals Ltd.	CAN	GBP	1.284.800	0,18
1.850.000	Faraday Copper Corp.	CAN	CAD	1.236.277	0,18
25.582.000	Ascot Resources Ltd.	CAN	CAD	1.221.098	0,17
1.979.199	STLLR Gold, Inc.	CAN	CAD	1.220.875	0,17
15.700.000	Silver Mines Ltd.	AUS	AUD	1.198.941	0,17
773.096	Platinum Group Metals Ltd.	ZAF	CAD	1.175.185	0,17
1.050.423	Chalice Mining Ltd.	AUS	AUD	1.172.633	0,17
3.525.000	Aurum Resources Ltd.	AUS	AUD	1.143.402	0,16
227.273	Greatland Resources Ltd.	AUS	AUD	1.063.512	0,15
3.200.000	Cerro de Pasco Resources, Inc.	CAN	CAD	1.022.214	0,15
5.278.400	St. Augustine Gold and Copper Ltd.	USA	CAD	988.428	0,14
55.635.821	Geopacific Resources Ltd.	AUS	AUD	878.801	0,13
1.677.500	Greenheart Gold, Inc.	CAN	CAD	862.310	0,12
2.480.000	Talisker Resources Ltd.	CAN	CAD	846.852	0,12
1.231.097	Andean Silver Ltd.	AUS	AUD	832.022	0,12
1.091.000	Arizona Metals Corp.	CAN	CAD	801.175	0,11
67.576.462	New Murchison Gold Ltd.	AUS	AUD	800.558	0,11
35.835.942	RTG Mining, Inc., CDI	AUS	AUD	778.319	0,11
7.914.329	SolGold plc	AUS	GBP	746.330	0,11
6.000.000	Nevada King Gold Corp.	CAN	CAD	704.975	0,10
456.000	Integra Resources Corp.	CAN	USD	684.000	0,10
1.500.000	Awale Resources Ltd.	CAN	CAD	660.914	0,09
2.748.000	Belo Sun Mining Corp.	CAN	CAD	625.577	0,09
50.561.344	New Murchison Gold Ltd.	AUS	AUD	598.985	0,09
6.782.710	Felix Gold Ltd.	AUS	AUD	584.422	0,08
1.704.856	Lion One Metals Ltd.	CAN	CAD	369.328	0,05
3.422.173	Falcon Metals Ltd.	AUS	AUD	352.422	0,05
1.901.733	Medallion Metals Ltd.	AUS	AUD	315.203	0,04

Franklin Gold and Precious Metals Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
2.885.815	Torque Metals Ltd.	AUS	AUD	313.384	0,04
659.900	Azimut Exploration, Inc.	CAN	CAD	290.758	0,04
376.366	Silver Mountain Resources, Inc.	CAN	CAD	187.941	0,03
8.500.000	AuMega Metals Ltd.	AUS	CAD	171.654	0,02
550.600	Pan American Silver Corp. Rights	CAN	CAD	134.897	0,02
151.019	Aclara Resources, Inc.	GBR	CAD	108.683	0,02
4.000.000	Sable Resources Ltd.	CAN	CAD	102.809	0,01
4.214.286	AuMega Metals Ltd.	AUS	AUD	83.209	0,01
2.200.000	Max Resource Corp.	CAN	CAD	72.701	0,01
358.843	RTG Mining, Inc.	AUS	CAD	7.906	–
				662.109.779	94,28
	Fachdienstleistungen				
210.000	Chrysos Corp. Ltd.	AUS	AUD	650.255	0,09
				650.255	0,09
	AKTIEN INSGESAMT			662.785.603	94,38
	OPTIONSSCHEINE				
	Metalle u. Bergbau				
1.300.000	Ressources Robex, Inc. 27.06.2026	CAN	CAD	811.456	0,12
415.000	Osisko Development Corp. 01.10.2029	CAN	USD	232.400	0,03
200.000	Talisker Resources Ltd. 05.05.2028	CAN	CAD	22.030	–
225.000	Osisko Development Corp. 02.03.2027	CAN	CAD	16.110	–
				1.081.996	0,15
	OPTIONSSCHEINE INSGESAMT			1.081.996	0,15
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			663.867.599	94,53
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	AKTIEN				
	Metalle u. Bergbau				
3.101.300	Great Pacific Gold Corp.	CAN	CAD	945.136	0,14
7.300.000	Vior, Inc.	CAN	CAD	777.309	0,11
				1.722.445	0,25
	AKTIEN INSGESAMT			1.722.445	0,25
	OPTIONSSCHEINE				
	Metalle u. Bergbau				
250.000	Integra Resources Corp. 31.03.2027	CAN	CAD	192.767	0,03
1.445.500	Silver Mountain Resources, Inc. 28.04.2028	CAN	CAD	34.499	–
				227.266	0,03
	OPTIONSSCHEINE INSGESAMT			227.266	0,03
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			1.949.711	0,28
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	AKTIEN				
	Metalle u. Bergbau				
25.212.420	Ascot Resources Ltd.™	CAN	CAD	1.036.084	0,15
550.000	Probe Gold, Inc.™	CAN	CAD	844.413	0,12
420.000	Magna Mining, Inc.™	CAN	CAD	521.336	0,07
5.585.000	SUA Holdings Ltd.™	CAN	CAD	209.386	0,03
6.687.919	Firefinch Ltd.™	AUS	AUD	198.074	0,03
7.290.000	Wiluna Mining Corp. Ltd.™	AUS	AUD	98.357	0,01
18.434.211	Phoenix Industrial Minerals Pty. Ltd.™	AUS	AUD	20.625	–
6.400.000	Monarch Mining Corp.™	CAN	CAD	–	–
				2.928.275	0,41
	AKTIEN INSGESAMT			2.928.275	0,41
	OPTIONSSCHEINE				
	Metalle u. Bergbau				
716.666	Heliostar Metals Ltd. 08.12.2025™	CAN	CAD	447.341	0,06
25.212.420	Ascot Resources Ltd. 13.03.2027™	CAN	CAD	340.745	0,05
85.700	Ivanhoe Electric, Inc. 11.02.2026™	USA	USD	216.778	0,03
925.000	Troilus Gold Corp. 20.11.2025™	CAN	CAD	141.546	0,02

Franklin Gold and Precious Metals Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
7.300.000	Vior, Inc. 27.02.2027**	CAN	CAD	120.032	0,02
600.000	Troilus Gold Corp. 18.10.2026**	CAN	CAD	118.101	0,02
1.600.000	Cerro de Pasco Resources, Inc. 14.11.2026**	CAN	CAD	111.149	0,02
750.000	Awale Resources Ltd. 08.05.2026**	CAN	CAD	68.612	0,01
600.000	Newcore Gold Ltd. 27.02.2026**	CAN	CAD	66.392	0,01
11.575	Contango ORE, Inc. 11.06.2027**	USA	USD	52.685	0,01
290.000	TDG Gold Corp. 07.07.2026**	CAN	CAD	46.302	0,01
4.900.000	Silver Mines Ltd. 17.06.2026**	AUS	AUD	34.297	–
1.035.450	Liberty Gold Corp. 22.04.2027**	CAN	CAD	20.827	–
234.465	STLLR Gold, Inc. 06.02.2027**	CAN	CAD	9.868	–
900.000	Liberty Gold Corp. 17.05.2026**	CAN	CAD	7.920	–
1.700.000	Ascot Resources Ltd. 25.07.2026**	CAN	CAD	5.995	–
2.200.000	Monarch Mining Corp. 06.04.2027**	CAN	CAD	–	–
750.000	Silver Mountain Resources, Inc. 27.02.2026**	CAN	CAD	–	–
				1.808.590	0,26
				1.808.590	0,26
	OPTIONSSCHEINE INSGESAMT				
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER				
	OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM				
	ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN,				
	INSGESAMT			4.736.865	0,67
	ANLAGEN INSGESAMT			670.554.175	95,48

**Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2025

Franklin Gulf Wealth Bond Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
9.745.000	QIC Cayman Ltd., Reg. S 6,75 % Ohne Laufzeitbegrenzung	QAT	USD	9.946.337	4,51
7.450.000	MAF Global Securities Ltd., Reg. S 6,375 % Ohne Laufzeitbegrenzung	ARE	USD	7.449.582	3,38
7.100.000	Abu Dhabi Developmental Holding Co. PJSC, Reg. S 4,375 % 02.10.2031	ARE	USD	7.004.697	3,18
8.599.000	EIG Pearl Holdings SARL, Reg. S 4,387 % 30.11.2046	SAU	USD	6.693.483	3,04
6.575.000	Burgan Bank SAK, Reg. S 2,75 % 15.12.2031	KWT	USD	6.229.188	2,83
5.895.000	Kuwait Projects Co. SPC Ltd., Reg. S 4,229 % 29.10.2026	KWT	USD	5.571.191	2,53
6.770.035	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2,94 % 30.09.2040	ARE	USD	5.559.340	2,52
5.300.000	Adnoc Murban Rsc Ltd., Reg. S 5,125 % 11.09.2054	ARE	USD	4.840.471	2,20
4.660.000	Aldar Properties PJSC, Reg. S 6,623 % 15.04.2055	ARE	USD	4.739.493	2,15
4.600.000	Banque Saudi Fransi, Reg. S 6,375 % Ewige Anleihe	SAU	USD	4.564.541	2,07
4.500.000	Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 6,103 % 23.08.2042	SAU	USD	4.506.547	2,05
4.837.149	Sweihaan PV Power Co. PJSC, Reg. S 3,625 % 31.01.2049	ARE	USD	4.001.401	1,82
4.466.894	EIG Pearl Holdings SARL, Reg. S 3,545 % 31.08.2036	SAU	USD	3.981.121	1,81
3.010.000	Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 6,51 % 23.02.2042	SAU	USD	3.121.559	1,42
3.435.000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, Reg. S 4,6 % 02.11.2047	ARE	USD	3.075.626	1,40
2.790.000	DP World Ltd., Reg. S 6,85 % 02.07.2037	ARE	USD	3.045.677	1,38
3.385.000	Abu Dhabi Ports Co. PJSC, Reg. S 2,5 % 06.05.2031	ARE	USD	3.012.950	1,37
2.770.000	Alpha Star Holding VII Ltd., Reg. S 7,75 % 27.04.2026	ARE	USD	2.810.290	1,27
3.100.000	MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 2,5 % 03.06.2031	ARE	USD	2.764.971	1,25
3.350.000	MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 3,95 % 21.05.2050	ARE	USD	2.574.843	1,17
2.350.000	National Bank of Ras Al-Khaimah PSC (The), Reg. S 5,375 % 25.07.2029	ARE	USD	2.392.033	1,09
2.420.000	Commercial Bank PSQC (The), Reg. S 4,5 % Ohne Laufzeitbegrenzung	QAT	USD	2.374.748	1,08
1.400.000	SAB AT1 Ltd., Reg. S 6,5 % Ewige Anleihe	SAU	USD	1.397.264	0,63
1.370.000	DAE Funding LLC, Reg. S 3,375 % 20.03.2028	ARE	USD	1.319.292	0,60
1.000.000	MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 5,875 % 01.05.2034	ARE	USD	1.063.550	0,48
				104.040.195	47,23
	Staats- und Kommunalanleihen				
14.188.000	Katarische Staatsanleihe, Reg. S 4,4 % 16.04.2050	QAT	USD	12.014.061	5,45
10.915.000	Katarische Staatsanleihe, Reg. S 4,817 % 14.03.2049	QAT	USD	9.814.066	4,46
13.735.000	Staatsanleihe von Abu Dhabi, Reg. S 3,125 % 30.09.2049	ARE	USD	9.381.558	4,26
8.566.000	Saudi-arabische Staatsanleihe, Reg. S 5,75 % 16.01.2054	SAU	USD	8.173.783	3,71
9.094.000	QatarEnergy, Reg. S 3,3 % 12.07.2051	QAT	USD	6.148.135	2,79
5.380.000	US Treasury Bond 4,25 % 15.02.2054	USA	USD	4.909.250	2,23
4.715.000	Egyptian Financial Co. for Sovereign Taskeek (The), Reg. S 10,875 % 28.02.2026	EGY	USD	4.843.566	2,20
5.410.000	Saudi-arabische Staatsanleihe, Reg. S 5 % 17.04.2049	SAU	USD	4.719.188	2,14
4.585.000	Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 6,375 % 02.06.2055	SAU	USD	4.588.054	2,08
4.390.000	QatarEnergy, Reg. S 3,125 % 12.07.2041	QAT	USD	3.246.273	1,47
4.900.000	Staatsanleihe von Abu Dhabi, Reg. S 3 % 15.09.2051	ARE	USD	3.227.637	1,47
2.850.000	Saudi-arabische Staatsanleihe, Reg. S 5 % 18.01.2053	SAU	USD	2.432.757	1,10
3.110.000	Staatsanleihe von Abu Dhabi, Reg. S 3,875 % 16.04.2050	ARE	USD	2.425.396	1,10
2.350.000	US Treasury Bond 4,75 % 15.05.2055	USA	USD	2.337.148	1,06
2.010.000	QatarEnergy, Reg. S 2,25 % 12.07.2031	QAT	USD	1.763.132	0,80
3.235.000	Staatsanleihe von Abu Dhabi, Reg. S 2,7 % 02.09.2070	ARE	USD	1.749.151	0,79
1.650.000	Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 5,875 % 17.07.2064	SAU	USD	1.509.705	0,69
990.000	Saudi-arabische Staatsanleihe, Reg. S 4,625 % 04.10.2047	SAU	USD	827.616	0,38
				84.110.476	38,18
	ANLEIHEN INSGESAMT			188.150.671	85,41
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			188.150.671	85,41
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
9.005.945	Brooge Petroleum and Gas Investment Co. FZE, Reg. S, 144A 8,5 % 24.09.2025	ARE	USD	8.015.261	3,64
3.050.000	Pearl Petroleum Co. Ltd., Reg. S, 144A 13 % 15.05.2028	ARE	USD	3.230.056	1,47

Franklin Gulf Wealth Bond Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
3.575.178	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2,16 % 31.03.2034	ARE	USD	3.175.224	1,44
2.130.000	NBK SPC Ltd., Reg. S 5,5 % 06.06.2030	KWT	USD	2.192.136	1,00
	Al Ahli Bank of Kuwait KSCP, Reg. S 6,5 % Ohne				
2.100.000	Laufzeitbegrenzung	KWT	USD	2.145.121	0,97
1.900.000	Alpha Star Holding IX Ltd., Reg. S 7 % 26.08.2028	ARE	USD	1.926.135	0,87
				<u>20.683.933</u>	<u>9,39</u>
	ANLEIHEN INSGESAMT			<u>20.683.933</u>	<u>9,39</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			20.683.933	9,39
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	OPTIONSSCHEINE				
	Basiskonsumgüter – Distribution u. Einzelhandel				
441.300	Pure Harvest Smart Farms Holdings 30.06.2027**	ARE	USD	1.412.160	0,64
				<u>1.412.160</u>	<u>0,64</u>
	OPTIONSSCHEINE INSGESAMT			<u>1.412.160</u>	<u>0,64</u>
	ANLEIHEN				
	Wandelanleihen				
8.715.549	NMC Health Jersey Ltd., Reg. S 1,875 % 30.04.2025**§	ARE	USD	–	–
				<u>–</u>	<u>–</u>
	Unternehmensanleihen				
1.725.000	RSS Sukuk Co. Ltd., Reg. S, FRN 12 % 31.12.2027**	ARE	USD	1.823.384	0,83
1.500.000	Moove Sukuk Co. Ltd. 12 % 30.06.2028**	ARE	USD	1.687.411	0,76
500.000	Keyper Sukuk I Ltd. 15 % 31.12.2027**	ARE	USD	502.233	0,23
				<u>4.013.028</u>	<u>1,82</u>
	ANLEIHEN INSGESAMT			<u>4.013.028</u>	<u>1,82</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			5.425.188	2,46
	ANLAGEN INSGESAMT			<u>214.259.792</u>	<u>97,26</u>

**Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

§ Diese Anleihen sind derzeit notleidend.

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2025

Franklin High Yield Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe				
5.430	Amplify Energy Corp.	USA	USD	17.376	–
				17.376	–
	Pharmazie				
40.806	Endo, Inc.	USA	USD	856.396	0,08
				856.396	0,08
	AKTIEN INSGESAMT				
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
5.675.000	Jaguar Land Rover Automotive plc, 144A 5,5 % 15.07.2029	GBR	USD	5.653.483	0,49
4.600.000	ATI, Inc. 7,25 % 15.08.2030	USA	USD	4.824.218	0,42
4.650.000	Iliad Holding SASU, 144A 7 % 15.04.2032	FRA	USD	4.770.114	0,42
6.000.000	Transocean, Inc. 6,8 % 15.03.2038	USA	USD	4.224.283	0,37
4.100.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 4,75 % 09.05.2027	ISR	USD	4.097.949	0,36
3.800.000	Hillenbrand, Inc. 6,25 % 15.02.2029	USA	USD	3.877.197	0,34
3.600.000	OneMain Finance Corp. 5,375 % 15.11.2029	USA	USD	3.543.644	0,31
3.300.000	Regal Rexnord Corp. 6,3 % 15.02.2030	USA	USD	3.458.305	0,30
2.800.000	OneMain Finance Corp. 7,125 % 15.11.2031	USA	USD	2.915.178	0,26
4.000.000	MPT Operating Partnership LP 3,5 % 15.03.2031	USA	USD	2.831.713	0,25
2.600.000	Regal Rexnord Corp. 6,4 % 15.04.2033	USA	USD	2.746.585	0,24
2.800.000	Consolidated Energy Finance SA, 144A 5,625 % 15.10.2028	CHE	USD	2.414.350	0,21
1.900.000	OneMain Finance Corp. 6,625 % 15.01.2028	USA	USD	1.963.316	0,17
1.300.000	OneMain Finance Corp. 9 % 15.01.2029	USA	USD	1.364.087	0,12
1.200.000	Boeing Co. (The) 6,528 % 01.05.2034	USA	USD	1.304.620	0,11
1.000.000	OneMain Finance Corp. 6,625 % 15.05.2029	USA	USD	1.028.301	0,09
				51.017.343	4,46
				51.017.343	4,46
	ANLEIHEN INSGESAMT				
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT				
				51.891.115	4,54
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
11.800.000	CCO Holdings LLC, 144A 4,5 % 15.08.2030	USA	USD	11.257.254	0,98
10.500.000	Martin Midstream Partners LP, 144A 11,5 % 15.02.2028	USA	USD	11.079.474	0,97
10.500.000	Carnival Corp., 144A 5,75 % 01.03.2027	USA	USD	10.593.258	0,93
10.200.000	CommScope LLC, 144A 7,125 % 01.07.2028	USA	USD	10.032.154	0,88
9.000.000	Rain Carbon, Inc., 144A 12,25 % 01.09.2029	USA	USD	9.663.309	0,85
9.800.000	Kedrion SpA, 144A 6,5 % 01.09.2029	ITA	USD	9.411.816	0,82
9.000.000	IQVIA, Inc., 144A 6,25 % 01.06.2032	USA	USD	9.247.214	0,81
9.000.000	1011778 BC ULC, 144A 6,125 % 15.06.2029	CAN	USD	9.238.581	0,81
9.100.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 9,25 % 15.04.2027	USA	USD	9.042.884	0,79
8.650.000	Forestar Group, Inc., 144A 6,5 % 15.03.2033	USA	USD	8.721.622	0,76
9.000.000	Apollo Commercial Real Estate Finance, Inc., 144A 4,625 % 15.06.2029	USA	USD	8.562.005	0,75
8.100.000	Allied Universal Holdco LLC, 144A 7,875 % 15.02.2031	USA	USD	8.469.214	0,74
8.000.000	Smyrna Ready Mix Concrete LLC, 144A 8,875 % 15.11.2031	USA	USD	8.393.815	0,73
8.000.000	Efesto Bidco S.p.A Efesto US LLC, 144A 7,5 % 15.02.2032	ITA	USD	8.107.089	0,71
7.600.000	Jones Deslauriers Insurance Management, Inc., 144A 10,5 % 15.12.2030	CAN	USD	8.106.372	0,71
7.800.000	EMRLD Borrower LP, 144A 6,625 % 15.12.2030	USA	USD	7.982.692	0,70
7.700.000	United Rentals North America, Inc., 144A 6,125 % 15.03.2034	USA	USD	7.940.802	0,69
7.600.000	Northriver Midstream Finance LP, 144A 6,75 % 15.07.2032	CAN	USD	7.876.435	0,69
7.850.000	RR Donnelley & Sons Co., 144A 9,5 % 01.08.2029	USA	USD	7.855.927	0,69
7.400.000	FirstCash, Inc., 144A 6,875 % 01.03.2032	USA	USD	7.666.718	0,67
7.500.000	Carnival Corp., 144A 5,75 % 15.03.2030	USA	USD	7.631.737	0,67
7.100.000	Zegona Finance plc, 144A 8,625 % 15.07.2029	GBR	USD	7.593.415	0,66
7.300.000	Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 7 % 15.01.2031	USA	USD	7.556.704	0,66
9.700.000	Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A 6,625 % 15.10.2029	USA	USD	7.523.669	0,66
7.300.000	Clydesdale Acquisition Holdings, Inc., 144A 6,75 % 15.04.2032	USA	USD	7.496.325	0,66
7.300.000	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5,75 % 15.11.2031	USA	USD	7.419.662	0,65

Franklin High Yield Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
7.300.000	PHH Escrow Issuer LLC, 144A 9,875 % 01.11.2029	USA	USD	7.288.247	0,64
7.100.000	Standard Building Solutions, Inc., 144A 6,5 % 15.08.2032	USA	USD	7.279.516	0,64
6.950.000	Opal Bidco SAS, 144A 6,5 % 31.03.2032	FRA	USD	7.097.778	0,62
7.100.000	Vertiv Group Corp., 144A 4,125 % 15.11.2028	USA	USD	6.928.894	0,61
6.900.000	Clearway Energy Operating LLC, 144A 4,75 % 15.03.2028	USA	USD	6.822.210	0,60
7.100.000	Global Net Lease, Inc., 144A 3,75 % 15.12.2027	USA	USD	6.796.616	0,59
6.700.000	Expand Energy Corp., 144A 6,75 % 15.04.2029	USA	USD	6.784.393	0,59
7.000.000	McAfee Corp., 144A 7,375 % 15.02.2030	USA	USD	6.617.546	0,58
6.200.000	Wynn Resorts Finance LLC, 144A 7,125 % 15.02.2031	USA	USD	6.615.933	0,58
6.900.000	DaVita, Inc., 144A 4,625 % 01.06.2030	USA	USD	6.615.697	0,58
6.500.000	NRG Energy, Inc., 144A 5,75 % 15.07.2029	USA	USD	6.540.851	0,57
6.700.000	PROG Holdings, Inc., 144A 6 % 15.11.2029	USA	USD	6.439.685	0,56
6.200.000	Grand Canyon University 5,125 % 01.10.2028	USA	USD	6.028.655	0,53
6.000.000	Ashton Woods USA LLC, 144A 6,625 % 15.01.2028	USA	USD	6.028.524	0,53
5.950.000	Sinclair Television Group, Inc., 144A 8,125 % 15.02.2033	USA	USD	6.015.964	0,53
8.900.000	Vibrantz Technologies, Inc., 144A 9 % 15.02.2030	USA	USD	6.003.385	0,53
5.800.000	Herc Holdings, Inc., 144A 6,625 % 15.06.2029	USA	USD	5.955.782	0,52
5.700.000	LGI Homes, Inc., 144A 8,75 % 15.12.2028	USA	USD	5.928.935	0,52
5.700.000	Banijay Entertainment SAS, 144A 8,125 % 01.05.2029	FRA	USD	5.918.344	0,52
6.300.000	Virgin Media Secured Finance plc, 144A 4,5 % 15.08.2030	GBR	USD	5.859.091	0,51
5.600.000	McGraw-Hill Education, Inc., 144A 7,375 % 01.09.2031	USA	USD	5.845.847	0,51
5.500.000	GGAM Finance Ltd., 144A 8 % 15.06.2028	IRL	USD	5.821.689	0,51
5.500.000	EquipmentShare.com, Inc., 144A 9 % 15.05.2028	USA	USD	5.817.240	0,51
5.600.000	Jane Street Group, 144A 6,75 % 01.05.2033	USA	USD	5.761.454	0,50
5.500.000	Allwyn Entertainment Financing UK plc, 144A 7,875 % 30.04.2029	CZE	USD	5.742.488	0,50
5.400.000	Calderys Financing LLC, 144A 11,25 % 01.06.2028	FRA	USD	5.731.480	0,50
6.200.000	Fertitta Entertainment LLC, 144A 6,75 % 15.01.2030	USA	USD	5.726.360	0,50
5.800.000	Great Canadian Gaming Corp., 144A 8,75 % 15.11.2029	CAN	USD	5.681.241	0,50
5.500.000	Calumet Specialty Products Partners LP, 144A 9,25 % 15.07.2029	USA	USD	5.665.000	0,50
5.900.000	Fertitta Entertainment LLC, 144A 4,625 % 15.01.2029	USA	USD	5.654.805	0,49
5.350.000	Toucan FinCo. Ltd., 144A 9,5 % 15.05.2030	CAN	USD	5.473.466	0,48
5.600.000	Global Net Lease, Inc., 144A 4,5 % 30.09.2028	USA	USD	5.430.324	0,47
5.100.000	Hanesbrands, Inc., 144A 9 % 15.02.2031	USA	USD	5.404.598	0,47
5.300.000	Tenet Healthcare Corp. 6,125 % 15.06.2030	USA	USD	5.398.761	0,47
5.200.000	QXO Building Products, Inc., 144A 6,75 % 30.04.2032	USA	USD	5.370.050	0,47
5.700.000	First Student Bidco, Inc., 144A 4 % 31.07.2029	USA	USD	5.362.099	0,47
5.110.000	Beach Acquisition Bidco LLC, 144A 10 % 15.07.2033	USA	USD	5.309.367	0,46
5.500.000	Sirius XM Radio LLC, 144A 4 % 15.07.2028	USA	USD	5.286.262	0,46
5.200.000	California Buyer Ltd., 144A 6,375 % 15.02.2032	GBR	USD	5.213.104	0,46
5.200.000	Jefferson Capital Holdings LLC, 144A 6 % 15.08.2026	USA	USD	5.190.954	0,45
5.400.000	M/I Homes, Inc. 3,95 % 15.02.2030	USA	USD	5.073.460	0,44
5.000.000	Jane Street Group, 144A 6,125 % 01.11.2032	USA	USD	5.050.856	0,44
5.000.000	Wayfair LLC, 144A 7,75 % 15.09.2030	USA	USD	5.043.530	0,44
4.800.000	XPO, Inc., 144A 7,125 % 01.02.2032	USA	USD	5.034.106	0,44
5.000.000	Connect Finco SARL, 144A 9 % 15.09.2029	GBR	USD	5.031.890	0,44
5.200.000	Novelis Corp., 144A 4,75 % 30.01.2030	USA	USD	4.985.873	0,44
4.800.000	Mohegan Tribal Gaming Authority, 144A 8,25 % 15.04.2030	USA	USD	4.958.126	0,43
5.100.000	Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3,375 % 31.08.2027	USA	USD	4.944.265	0,43
4.900.000	Directv Financing LLC, 144A 5,875 % 15.08.2027	USA	USD	4.887.070	0,43
4.900.000	CSC Holdings LLC, 144A 11,25 % 15.05.2028	USA	USD	4.885.332	0,43
4.825.000	Freedom Mortgage Holdings LLC, 144A 8,375 % 01.04.2032	USA	USD	4.880.835	0,43
4.675.000	Bombardier, Inc., 144A 7 % 01.06.2032	CAN	USD	4.874.319	0,43
4.700.000	Weatherford International Ltd., 144A 8,625 % 30.04.2030	USA	USD	4.847.520	0,42
4.700.000	RHP Hotel Properties LP, 144A 6,5 % 01.04.2032	USA	USD	4.836.873	0,42
4.700.000	Medline Borrower LP, 144A 6,25 % 01.04.2029	USA	USD	4.834.110	0,42
4.600.000	Iron Mountain, Inc., 144A 7 % 15.02.2029	USA	USD	4.764.984	0,42
4.700.000	Cogent Communications Group LLC, 144A 7 % 15.06.2027	USA	USD	4.712.765	0,41
4.500.000	Vistra Operations Co. LLC, 144A 6,875 % 15.04.2032	USA	USD	4.707.594	0,41
4.500.000	Wrangler Holdco Corp., 144A 6,625 % 01.04.2032	CAN	USD	4.688.330	0,41
4.500.000	Kodiak Gas Services LLC, 144A 7,25 % 15.02.2029	USA	USD	4.657.730	0,41
4.500.000	PRA Group, Inc., 144A 8,875 % 31.01.2030	USA	USD	4.643.325	0,41
4.900.000	Constellium SE, 144A 3,75 % 15.04.2029	USA	USD	4.607.927	0,40
6.100.264	MPH Acquisition Holdings LLC, 144A 6,75 % 31.03.2031	USA	USD	4.574.832	0,40
4.560.000	Crescent Energy Finance LLC, 144A 8,375 % 15.01.2034	USA	USD	4.565.971	0,40
4.400.000	Acrisure LLC, 144A 7,5 % 06.11.2030	USA	USD	4.548.210	0,40
4.400.000	Coty, Inc., 144A 6,625 % 15.07.2030	USA	USD	4.504.504	0,39
4.400.000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 6 % 01.02.2033	USA	USD	4.487.569	0,39

Franklin High Yield Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
4.600.000	Sunoco LP 4,5 % 15.05.2029	USA	USD	4.468.995	0,39
4.600.000	Primo Water Holdings, Inc., 144A 4,375 % 30.04.2029	USA	USD	4.464.369	0,39
4.400.000	Terex Corp., 144A 6,25 % 15.10.2032	USA	USD	4.411.862	0,39
4.300.000	Esab Corp., 144A 6,25 % 15.04.2029	USA	USD	4.407.977	0,39
4.250.000	Aris Water Holdings LLC, 144A 7,25 % 01.04.2030	USA	USD	4.388.371	0,38
5.800.000	Nabors Industries, Inc., 144A 8,875 % 15.08.2031	USA	USD	4.312.868	0,38
4.160.000	Transocean, Inc., 144A 8,75 % 15.02.2030	USA	USD	4.281.301	0,37
4.400.000	Tenet Healthcare Corp. 4,25 % 01.06.2029	USA	USD	4.270.538	0,37
4.300.000	Station Casinos LLC, 144A 4,5 % 15.02.2028	USA	USD	4.219.284	0,37
5.000.000	Altice France SA, 144A 5,5 % 15.01.2028	FRA	USD	4.212.500	0,37
4.000.000	Fortress Intermediate 3, Inc., 144A 7,5 % 01.06.2031	USA	USD	4.195.468	0,37
4.500.000	ZF North America Capital, Inc., 144A 6,875 % 23.04.2032	DEU	USD	4.162.639	0,36
4.000.000	Venture Global LNG, Inc., 144A 8,125 % 01.06.2028	USA	USD	4.136.676	0,36
3.975.000	WESCO Distribution, Inc., 144A 6,375 % 15.03.2033	USA	USD	4.111.310	0,36
3.864.000	Evergreen Acqco 1 LP, 144A 9,75 % 26.04.2028	USA	USD	4.045.258	0,35
4.000.000	Wynn Las Vegas LLC, 144A 5,25 % 15.05.2027	USA	USD	4.005.714	0,35
3.800.000	Bausch + Lomb Corp., 144A 8,375 % 01.10.2028	USA	USD	3.971.000	0,35
3.800.000	Bombardier, Inc., 144A 6,75 % 15.06.2033	CAN	USD	3.942.314	0,34
3.800.000	Caesars Entertainment, Inc., 144A 6,5 % 15.02.2032	USA	USD	3.901.615	0,34
3.800.000	NCL Corp. Ltd., 144A 6,75 % 01.02.2032	USA	USD	3.884.563	0,34
3.800.000	Seagate Data Storage Technology Pte. Ltd., 144A 5,875 % 15.07.2030	USA	USD	3.866.230	0,34
3.600.000	EquipmentShare.com, Inc., 144A 8,625 % 15.05.2032	USA	USD	3.830.183	0,34
3.958.664	GPD Cos., Inc., 144A 12,5 % 31.12.2029	USA	USD	3.816.152	0,33
3.700.000	Rocket Cos., Inc., 144A 6,375 % 01.08.2033	USA	USD	3.790.467	0,33
3.600.000	MPT Operating Partnership LP, 144A 8,5 % 15.02.2032	USA	USD	3.770.500	0,33
3.600.000	Watco Cos. LLC, 144A 7,125 % 01.08.2032	USA	USD	3.765.802	0,33
3.600.000	Acrisure LLC, 144A 8,5 % 15.06.2029	USA	USD	3.756.816	0,33
3.800.000	VM Consolidated, Inc., 144A 5,5 % 15.04.2029	USA	USD	3.733.315	0,33
3.600.000	Post Holdings, Inc., 144A 6,25 % 15.02.2032	USA	USD	3.704.163	0,32
3.600.000	Iron Mountain, Inc., 144A 6,25 % 15.01.2033	USA	USD	3.704.062	0,32
3.750.000	Cogent Communications Group LLC, 144A 6,5 % 01.07.2032	USA	USD	3.697.348	0,32
3.600.000	Miter Brands Acquisition Holdco, Inc., 144A 6,75 % 01.04.2032	USA	USD	3.694.620	0,32
3.500.000	HUB International Ltd., 144A 7,25 % 15.06.2030	USA	USD	3.660.195	0,32
3.475.000	RB Global Holdings, Inc., 144A 7,75 % 15.03.2031	CAN	USD	3.657.470	0,32
3.500.000	Venture Global LNG, Inc., 144A 8,375 % 01.06.2031	USA	USD	3.637.727	0,32
3.600.000	Viking Cruises Ltd., 144A 7 % 15.02.2029	USA	USD	3.633.822	0,32
3.400.000	Jefferson Capital Holdings LLC, 144A 9,5 % 15.02.2029	USA	USD	3.598.336	0,31
3.840.000	Warnermedia Holdings, Inc. 4,054 % 15.03.2029	USA	USD	3.578.726	0,31
3.400.000	CITGO Petroleum Corp., 144A 8,375 % 15.01.2029	USA	USD	3.545.007	0,31
3.300.000	Encore Capital Group, Inc., 144A 8,5 % 15.05.2030	USA	USD	3.542.286	0,31
3.700.000	TTM Technologies, Inc., 144A 4 % 01.03.2029	USA	USD	3.538.504	0,31
3.400.000	Caesars Entertainment, Inc., 144A 7 % 15.02.2030	USA	USD	3.523.104	0,31
3.400.000	Hess Midstream Operations LP, 144A 6,5 % 01.06.2029	USA	USD	3.498.869	0,31
3.788.878	Borr IHC Ltd., Reg. S 10 % 15.11.2028	MEX	USD	3.463.588	0,30
3.600.000	Grifols SA, 144A 4,75 % 15.10.2028	ESP	USD	3.463.027	0,30
3.300.000	StoneX Group, Inc., 144A 7,875 % 01.03.2031	USA	USD	3.461.307	0,30
3.300.000	Dream Finders Homes, Inc., 144A 8,25 % 15.08.2028	USA	USD	3.442.567	0,30
3.400.000	Kinetik Holdings LP, 144A 5,875 % 15.06.2030	USA	USD	3.430.974	0,30
3.300.000	Neogen Food Safety Corp., 144A 8,625 % 20.07.2030	USA	USD	3.416.101	0,30
3.800.000	Clearway Energy Operating LLC, 144A 3,75 % 15.01.2032	USA	USD	3.412.576	0,30
3.575.000	Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 7 % 15.03.2032	USA	USD	3.374.483	0,30
3.100.000	Cerdia Finanz GmbH, 144A 9,375 % 03.10.2031	DEU	USD	3.220.807	0,28
3.300.000	Rocket Software, Inc., 144A 6,5 % 15.02.2029	USA	USD	3.205.196	0,28
3.100.000	CACI International, Inc., 144A 6,375 % 15.06.2033	USA	USD	3.202.914	0,28
3.600.000	Magnera Corp., 144A 4,75 % 15.11.2029	USA	USD	3.184.705	0,28
3.100.000	PRA Group, Inc., 144A 8,375 % 01.02.2028	USA	USD	3.183.313	0,28
3.100.000	Hess Midstream Operations LP, 144A 5,875 % 01.03.2028	USA	USD	3.148.146	0,28
3.000.000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,875 % 01.04.2030	USA	USD	3.099.462	0,27
3.200.000	DT Midstream, Inc., 144A 4,125 % 15.06.2029	USA	USD	3.092.706	0,27
3.100.000	CCO Holdings LLC, 144A 5,375 % 01.06.2029	USA	USD	3.090.819	0,27
2.900.000	Greystar Real Estate Partners LLC, 144A 7,75 % 01.09.2030	USA	USD	3.080.450	0,27
3.000.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7,875 % 15.04.2027	USA	USD	3.052.926	0,27
3.100.000	Outfront Media Capital LLC, 144A 4,625 % 15.03.2030	USA	USD	2.963.048	0,26
3.000.000	VICI Properties LP, Reg. S 3,875 % 15.02.2029	USA	USD	2.903.932	0,25
2.700.000	US Foods, Inc., 144A 7,25 % 15.01.2032	USA	USD	2.846.594	0,25
2.700.000	Gates Corp., 144A 6,875 % 01.07.2029	USA	USD	2.806.966	0,25

Franklin High Yield Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
2.900.000	Cablevision Lightpath LLC, 144A 3,875 % 15.09.2027	USA	USD	2.796.882	0,24
2.800.000	Calpine Corp., 144A 4,625 % 01.02.2029	USA	USD	2.767.221	0,24
3.700.000	Coronado Finance Pty. Ltd., 144A 9,25 % 01.10.2029	AUS	USD	2.761.978	0,24
2.640.000	Under Armour, Inc., 144A 7,25 % 15.07.2030	USA	USD	2.680.143	0,23
3.600.000	Community Health Systems, Inc., 144A 6,125 % 01.04.2030	USA	USD	2.665.391	0,23
3.000.000	Community Health Systems, Inc., 144A 5,25 % 15.05.2030	USA	USD	2.663.092	0,23
2.575.000	Six Flags Entertainment Corp., 144A 6,625 % 01.05.2032	USA	USD	2.657.554	0,23
2.550.000	Snap, Inc., 144A 6,875 % 01.03.2033	USA	USD	2.618.215	0,23
2.500.000	TransDigm, Inc., 144A 6,625 % 01.03.2032	USA	USD	2.591.609	0,23
2.500.000	Iliad Holding SASU, 144A 7 % 15.10.2028	FRA	USD	2.547.633	0,22
2.400.000	DaVita, Inc., 144A 6,875 % 01.09.2032	USA	USD	2.488.332	0,22
2.400.000	Novelis Corp., 144A 6,875 % 30.01.2030	USA	USD	2.482.934	0,22
2.500.000	Specialty Building Products Holdings LLC, 144A 7,75 % 15.10.2029	USA	USD	2.459.079	0,22
2.500.000	Caesars Entertainment, Inc., 144A 6 % 15.10.2032	USA	USD	2.453.342	0,21
2.400.000	Constellium SE, 144A 6,375 % 15.08.2032	USA	USD	2.441.544	0,21
2.433.333	American Airlines, Inc., 144A 5,5 % 20.04.2026	USA	USD	2.429.270	0,21
2.100.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 8,125 % 15.09.2031	ISR	USD	2.380.581	0,21
2.250.000	Newell Brands, Inc., 144A 8,5 % 01.06.2028	USA	USD	2.368.600	0,21
2.300.000	RHP Hotel Properties LP, 144A 6,5 % 15.06.2033	USA	USD	2.367.553	0,21
2.500.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 3,875 % 15.08.2029	USA	USD	2.358.761	0,21
2.400.000	United Airlines, Inc., 144A 4,625 % 15.04.2029	USA	USD	2.331.252	0,20
2.300.000	Oceaneering International, Inc. 6 % 01.02.2028	USA	USD	2.320.477	0,20
2.250.000	Axon Enterprise, Inc., 144A 6,125 % 15.03.2030	USA	USD	2.319.435	0,20
2.250.000	Carnival Corp., 144A 6,125 % 15.02.2033	USA	USD	2.303.498	0,20
2.552.562	Kobe US Midco 2, Inc., 144A 9,25 % 01.11.2026	USA	USD	2.294.115	0,20
2.200.000	GGAM Finance Ltd., 144A 8 % 15.02.2027	IRL	USD	2.269.841	0,20
2.300.000	Community Health Systems, Inc., 144A 5,625 % 15.03.2027	USA	USD	2.266.893	0,20
2.200.000	Kinetik Holdings LP, 144A 6,625 % 15.12.2028	USA	USD	2.251.546	0,20
2.400.000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,5 % 01.06.2029	USA	USD	2.221.722	0,19
2.300.000	Community Health Systems, Inc., 144A 6 % 15.01.2029	USA	USD	2.214.160	0,19
2.150.000	Quikrete Holdings, Inc., 144A 6,375 % 01.03.2032	USA	USD	2.212.232	0,19
2.200.000	Iron Mountain, Inc., 144A 5,625 % 15.07.2032	USA	USD	2.183.889	0,19
2.000.000	Venture Global LNG, Inc., 144A 9,5 % 01.02.2029	USA	USD	2.180.006	0,19
2.100.000	RHP Hotel Properties LP, 144A 7,25 % 15.07.2028	USA	USD	2.175.163	0,19
2.050.000	Manitowoc Co., Inc. (The), 144A 9,25 % 01.10.2031	USA	USD	2.160.070	0,19
2.200.000	Jane Street Group, 144A 4,5 % 15.11.2029	USA	USD	2.135.952	0,19
2.000.000	Community Health Systems, Inc., 144A 10,875 % 15.01.2032	USA	USD	2.122.234	0,19
2.000.000	Adient Global Holdings Ltd., 144A 8,25 % 15.04.2031	USA	USD	2.103.384	0,18
2.080.000	Stonex Escrow Issuer LLC, 144A 6,875 % 15.07.2032	USA	USD	2.102.596	0,18
2.100.000	Calumet Specialty Products Partners LP, 144A 8,125 % 15.01.2027	USA	USD	2.089.055	0,18
2.000.000	Jefferson Capital Holdings LLC, 144A 8,25 % 15.05.2030	USA	USD	2.073.879	0,18
2.100.000	Kraken Oil & Gas Partners LLC, 144A 7,625 % 15.08.2029	USA	USD	2.064.869	0,18
2.100.000	Hilcorp Energy I LP, 144A 7,25 % 15.02.2035	USA	USD	2.055.441	0,18
2.000.000	FMC Corp. 8,45 % 01.11.2055	USA	USD	2.051.747	0,18
2.100.000	Arcosa, Inc., 144A 4,375 % 15.04.2029	USA	USD	2.033.070	0,18
1.950.000	OneSky Flight LLC, 144A 8,875 % 15.12.2029	USA	USD	2.032.107	0,18
2.200.000	PRA Group, Inc., 144A 5 % 01.10.2029	USA	USD	2.029.646	0,18
2.000.000	Tenet Healthcare Corp. 6,125 % 01.10.2028	USA	USD	2.004.052	0,18
1.920.000	Antero Resources Corp., 144A 7,625 % 01.02.2029	USA	USD	1.972.506	0,17
1.900.000	Concentra Health Services, Inc., 144A 6,875 % 15.07.2032	USA	USD	1.969.566	0,17
1.900.000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 6,25 % 15.03.2032	USA	USD	1.954.160	0,17
1.910.000	Beacon Mobility Corp., 144A 7,25 % 01.08.2030	USA	USD	1.951.679	0,17
1.900.000	Avient Corp., 144A 6,25 % 01.11.2031	USA	USD	1.918.949	0,17
2.000.000	Caesars Entertainment, Inc., 144A 4,625 % 15.10.2029	USA	USD	1.910.360	0,17
1.800.000	Waste Pro USA, Inc., 144A 7 % 01.02.2033	USA	USD	1.873.112	0,16
2.000.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 4,125 % 15.08.2031	USA	USD	1.852.634	0,16
1.800.000	Zebra Technologies Corp., 144A 6,5 % 01.06.2032	USA	USD	1.852.114	0,16
1.900.000	Element Solutions, Inc., 144A 3,875 % 01.09.2028	USA	USD	1.843.931	0,16
1.900.000	Hilcorp Energy I LP, 144A 6,25 % 15.04.2032	USA	USD	1.815.985	0,16
1.675.000	Veritiv Operating Co., 144A 10,5 % 30.11.2030	USA	USD	1.815.273	0,16
1.800.000	Antero Resources Corp., 144A 5,375 % 01.03.2030	USA	USD	1.812.650	0,16
1.800.000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5,375 % 15.07.2027	USA	USD	1.811.765	0,16
1.800.000	Viking Cruises Ltd., 144A 5,875 % 15.09.2027	USA	USD	1.802.131	0,16
1.700.000	Endo Finance Holdings, Inc., 144A 8,5 % 15.04.2031	USA	USD	1.801.674	0,16
1.700.000	Freedom Mortgage Holdings LLC, 144A 9,25 % 01.02.2029	USA	USD	1.767.022	0,15
5.000.000	Alice France Holding SA, 144A 10,5 % 15.05.2027	LUX	USD	1.741.425	0,15
1.600.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC, 144A 7,75 % 01.05.2035	USA	USD	1.733.267	0,15

Franklin High Yield Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
1.600.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC, 144A 7,5 % 01.05.2033	USA	USD	1.714.429	0,15
1.650.000	Axon Enterprise, Inc., 144A 6,25 % 15.03.2033	USA	USD	1.703.067	0,15
1.650.000	Gen Digital, Inc., 144A 6,25 % 01.04.2033	USA	USD	1.698.414	0,15
2.200.000	Gray Media, Inc., 144A 5,375 % 15.11.2031	USA	USD	1.651.532	0,14
1.800.000	Allison Transmission, Inc., 144A 3,75 % 30.01.2031	USA	USD	1.650.971	0,14
1.650.000	Crescent Energy Finance LLC, 144A 7,375 % 15.01.2033	USA	USD	1.578.696	0,14
1.600.000	Outfront Media Capital LLC, 144A 4,25 % 15.01.2029	USA	USD	1.531.678	0,13
1.500.000	Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 6,75 % 15.10.2027	USA	USD	1.502.228	0,13
1.500.000	US Foods, Inc., 144A 5,75 % 15.04.2033	USA	USD	1.502.175	0,13
1.400.000	Encore Capital Group, Inc., 144A 9,25 % 01.04.2029	USA	USD	1.490.556	0,13
1.450.000	XHR LP, 144A 6,625 % 15.05.2030	USA	USD	1.479.170	0,13
1.500.000	Boyne USA, Inc., 144A 4,75 % 15.05.2029	USA	USD	1.456.452	0,13
1.400.000	WESCO Distribution, Inc., 144A 6,375 % 15.03.2029	USA	USD	1.442.115	0,13
1.400.000	IHO Verwaltungs GmbH, 144A 8 % 15.11.2032	DEU	USD	1.432.977	0,13
1.400.000	Civitas Resources, Inc., 144A 8,75 % 01.07.2031	USA	USD	1.417.303	0,12
1.400.000	Medline Borrower LP, 144A 5,25 % 01.10.2029	USA	USD	1.390.109	0,12
1.400.000	Gartner, Inc., 144A 4,5 % 01.07.2028	USA	USD	1.386.420	0,12
1.330.000	Enerflex Ltd., 144A 9 % 15.10.2027	CAN	USD	1.376.098	0,12
1.300.000	Chobani LLC, 144A 7,625 % 01.07.2029	USA	USD	1.356.306	0,12
1.300.000	Insulet Corp., 144A 6,5 % 01.04.2033	USA	USD	1.356.278	0,12
1.300.000	Arcosa, Inc., 144A 6,875 % 15.08.2032	USA	USD	1.349.978	0,12
1.300.000	IHO Verwaltungs GmbH, 144A 7,75 % 15.11.2030	DEU	USD	1.335.195	0,12
1.400.000	Energizer Holdings, Inc., 144A 4,375 % 31.03.2029	USA	USD	1.325.393	0,12
1.250.000	Herc Holdings, Inc., 144A 7 % 15.06.2030	USA	USD	1.306.228	0,11
1.300.000	Wayfair LLC, 144A 7,25 % 31.10.2029	USA	USD	1.303.832	0,11
1.300.000	Sunoco LP 6 % 15.04.2027	USA	USD	1.300.457	0,11
1.200.000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 9 % 15.09.2028	USA	USD	1.258.210	0,11
1.200.000	Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 7,375 % 01.10.2032	USA	USD	1.238.477	0,11
1.200.000	Pebblebrook Hotel LP, 144A 6,375 % 15.10.2029	USA	USD	1.207.270	0,11
1.200.000	United Airlines, Inc., 144A 4,375 % 15.04.2026	USA	USD	1.192.817	0,10
1.700.000	Braskem Idesa SAPI, 144A 6,99 % 20.02.2032	MEX	USD	1.181.464	0,10
1.100.000	Vistra Operations Co. LLC, 144A 7,75 % 15.10.2031	USA	USD	1.169.909	0,10
1.100.000	Macquarie Airfinance Holdings Ltd., 144A 6,5 % 26.03.2031	GBR	USD	1.164.998	0,10
1.100.000	Community Health Systems, Inc., 144A 10,75 % 15.06.2033	USA	USD	1.130.030	0,10
2.500.000	Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5,25 % 15.08.2027	USA	USD	1.116.837	0,10
1.050.000	Quikrete Holdings, Inc., 144A 6,75 % 01.03.2033	USA	USD	1.084.074	0,10
1.000.000	Venture Global LNG, Inc., 144A 9,875 % 01.02.2032	USA	USD	1.080.588	0,09
1.088.515	MPH Acquisition Holdings LLC, 144A 11,5 % 31.12.2030	USA	USD	1.080.308	0,09
1.100.000	CSC Holdings LLC, 144A 11,75 % 31.01.2029	USA	USD	1.046.959	0,09
1.100.000	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 4,375 % 01.04.2031	AUS	USD	1.028.634	0,09
1.000.000	Adient Global Holdings Ltd., 144A 7,5 % 15.02.2033	USA	USD	1.023.491	0,09
1.000.000	Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 6,75 % 15.04.2028	USA	USD	1.017.230	0,09
937.762	Chobani Holdco II LLC, 144A 8,75 % 01.10.2029	USA	USD	1.006.567	0,09
1.000.000	Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc., 144A 6 % 15.09.2028	CAN	USD	1.000.000	0,09
1.000.000	Nabors Industries, Inc., 144A 9,125 % 31.01.2030	USA	USD	958.293	0,08
925.000	JH North America Holdings, Inc., 144A 6,125 % 31.07.2032	USA	USD	940.937	0,08
875.000	Adient Global Holdings Ltd., 144A 7 % 15.04.2028	USA	USD	902.522	0,08
850.000	Herc Holdings, Inc., 144A 7,25 % 15.06.2033	USA	USD	891.184	0,08
825.000	RB Global Holdings, Inc., 144A 6,75 % 15.03.2028	CAN	USD	847.292	0,07
800.000	Sunoco LP, 144A 6,25 % 01.07.2033	USA	USD	813.859	0,07
800.000	Transocean, Inc., 144A 8,25 % 15.05.2029	USA	USD	740.262	0,06
700.000	American Airlines, Inc., 144A 5,75 % 20.04.2029	USA	USD	699.823	0,06
650.000	JH North America Holdings, Inc., 144A 5,875 % 31.01.2031	USA	USD	656.082	0,06
711.220	MPH Acquisition Holdings LLC, 144A 5,75 % 31.12.2030	USA	USD	586.465	0,05
542.857	Transocean Titan Financing Ltd., 144A 8,375 % 01.02.2028	USA	USD	551.818	0,05
550.000	Newell Brands, Inc. 6,375 % 15.05.2030	USA	USD	536.428	0,05
500.000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5,625 % 30.09.2031	USA	USD	503.367	0,04
425.000	Newell Brands, Inc. 6,625 % 15.05.2032	USA	USD	406.495	0,04
				1.051.322.616	91,90

Franklin High Yield Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
Staats- und Kommunalanleihen					
1.860.000	Maricopa County Industrial Development Authority, 144A 7,375 % 01.10.2029	USA	USD	1.927.351	0,17
				<u>1.927.351</u>	<u>0,17</u>
	ANLEIHEN INSGESAMT			<u>1.053.249.967</u>	<u>92,07</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			1.053.249.967	92,07
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	AKTIEN				
2.326	Diversifizierte Verbraucherdienste DSG Topco, Inc.**	USA	USD	34.890	–
				<u>34.890</u>	<u>–</u>
360.709	Pharmazie Endo, Inc. Escrow Account 'A-1**	USA	USD	–	–
				<u>–</u>	<u>–</u>
19	Facheinzelhandel Party City Holdco, Inc.**	USA	USD	–	–
				<u>–</u>	<u>–</u>
	AKTIEN INSGESAMT			<u>34.890</u>	<u>–</u>
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
680.856	Anagram Holdings LLC, 144A 10 % 15.08.2026**§	USA	USD	–	–
2.323.000	Endo, Inc. Treuhandkonto 0 % 01.04.2027**	USA	USD	–	–
11.366.019	Murray Energy Corp., 144A, FRN 0,004 % 15.04.2024**§	USA	USD	–	–
				<u>–</u>	<u>–</u>
	ANLEIHEN INSGESAMT			<u>–</u>	<u>–</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			34.890	–
	ANLAGEN INSGESAMT			<u>1.105.175.972</u>	<u>96,61</u>

**Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

§ Diese Anleihen sind derzeit notleidend.

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2025

Franklin Income Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Raumfahrt u. Verteidigung				
150.000	Lockheed Martin Corp.	USA	USD	69.471.000	0,79
550.000	Boeing Co. (The) Vorzugsaktie 6 %	USA	USD	37.400.000	0,42
				106.871.000	1,21
	Luffracht u. -logistik				
250.000	United Parcel Service, Inc. 'B'	USA	USD	25.235.000	0,29
500.000	Deutsche Post AG	DEU	EUR	23.159.929	0,26
				48.394.929	0,55
	Automobile				
200.000	Mercedes-Benz Group AG	DEU	EUR	11.652.032	0,13
				11.652.032	0,13
	Banken				
165.000	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USA	USD	30.759.300	0,35
385.000	DBS Group Holdings Ltd.	SGP	SGD	13.591.302	0,15
				44.350.602	0,50
	Getränke				
950.000	PepsiCo, Inc.	USA	USD	125.438.000	1,43
1.000.000	Coca-Cola Co. (The)	USA	USD	70.750.000	0,80
				196.188.000	2,23
	Biotechnologie				
300.000	AbbVie, Inc.	USA	USD	55.686.000	0,63
125.000	Amgen, Inc.	USA	USD	34.901.250	0,40
				90.587.250	1,03
	Kapitalmärkte				
30.000	BlackRock, Inc.	USA	USD	31.477.500	0,35
150.000	Morgan Stanley	USA	USD	21.129.000	0,24
128.656	Ares Management Corp. Vorzugsaktie 6,75 %	USA	USD	6.818.768	0,08
				59.425.268	0,67
	Chemikalien				
700.000	BASF SE	DEU	EUR	34.621.666	0,39
102.000	Air Products and Chemicals, Inc.	USA	USD	28.770.120	0,33
600.000	Albemarle Corp. Vorzugsaktie 7,25 %	USA	USD	19.260.000	0,22
300.015	Albemarle Corp.	USA	USD	18.801.940	0,21
250.000	LyondellBasell Industries NV 'A'	USA	USD	14.465.000	0,16
				115.918.726	1,31
	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen				
1.500.000	Verizon Communications, Inc.	USA	USD	64.905.000	0,74
				64.905.000	0,74
	Stromversorger				
900.000	Southern Co. (The)	USA	USD	82.647.000	0,94
400.000	NextEra Energy, Inc.	USA	USD	27.768.000	0,31
500.000	NextEra Energy, Inc. Vorzugspapier 7,299 %	USA	USD	23.545.000	0,27
400.000	NextEra Energy, Inc. Vorzugspapier 7,234 %	USA	USD	17.700.000	0,20
				151.660.000	1,72
	Energie – Ausrüstung u. Dienstleistungen				
500.000	Schlumberger NV	USA	USD	16.900.000	0,19
				16.900.000	0,19
	Lebensmittel				
500.000	Nestle SA	USA	CHF	49.713.186	0,57
500.000	Mondelez International, Inc. 'A'	USA	USD	33.720.000	0,38
				83.433.186	0,95
	Medizinische Geräte u. Ausstattung				
100.000	Abbott Laboratories	USA	USD	13.601.000	0,15
				13.601.000	0,15
	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen				
600.000	CVS Health Corp.	USA	USD	41.388.000	0,47
				41.388.000	0,47
	Haushaltsartikel				
700.000	Procter & Gamble Co. (The)	USA	USD	111.524.000	1,27
				111.524.000	1,27

Franklin Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
100.000	Industriekonzerne Siemens AG	DEU	EUR	25.685.820	0,29
				25.685.820	0,29
100.000	IT-Dienste Accenture plc 'A'	IRL	USD	29.889.000	0,34
				29.889.000	0,34
75.000	Maschinen Caterpillar, Inc.	USA	USD	29.115.750	0,33
75.000	Illinois Tool Works, Inc.	USA	USD	18.543.750	0,21
				47.659.500	0,54
500.000	Medien Comcast Corp. 'A'	USA	USD	17.845.000	0,20
				17.845.000	0,20
750.000	Metalle u. Bergbau Rio Tinto plc, ADR	AUS	USD	43.747.500	0,50
3.000.000	Fortescue Ltd.	AUS	AUD	30.156.698	0,34
				73.904.198	0,84
750.000	Multi-Versorger Dominion Energy, Inc.	USA	USD	42.390.000	0,48
				42.390.000	0,48
1.350.120	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe Exxon Mobil Corp.	USA	USD	145.542.936	1,65
850.000	Chevron Corp.	USA	USD	121.711.500	1,38
1.000.000	TotalEnergies SE, ADR	FRA	USD	61.390.000	0,70
400.000	ConocoPhillips	USA	USD	35.896.000	0,41
479.859	Shell plc, ADR	USA	USD	33.786.872	0,38
400.000	ONEOK, Inc.	USA	USD	32.652.000	0,37
705.027	BP plc, ADR	USA	USD	21.101.458	0,24
				452.080.766	5,13
700.000	Pharmazie Johnson & Johnson	USA	USD	106.925.000	1,21
1.275.000	Merck & Co., Inc.	USA	USD	100.929.000	1,14
2.084.505	Pfizer, Inc.	USA	USD	50.528.401	0,57
1.000.000	Bristol-Myers Squibb Co.	USA	USD	46.290.000	0,53
500.000	AstraZeneca plc, ADR	GBR	USD	34.940.000	0,40
200.000	Sanofi SA	USA	EUR	19.362.743	0,22
190.513	Endo, Inc.	USA	USD	3.998.296	0,05
				362.973.440	4,12
375.000	Halbleiter u. Halbleiterausüstung Texas Instruments, Inc.	USA	USD	77.857.500	0,88
159.705	Microchip Technology, Inc.	USA	USD	11.238.441	0,13
				89.095.941	1,01
50.000	Facheinzelhandel Home Depot, Inc. (The)	USA	USD	18.332.000	0,21
				18.332.000	0,21
73.800	Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte Dell Technologies, Inc. 'C'	USA	USD	9.047.880	0,10
				9.047.880	0,10
	AKTIEN INSGESAMT			2.325.702.538	26,38
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
45.000.000	Boeing Co. (The) 5,15 % 01.05.2030	USA	USD	45.835.268	0,52
20.308.000	Wynn Macau Ltd., 144A 5,625 % 26.08.2028	MAC	USD	19.977.258	0,23
20.500.000	United Rentals North America, Inc. 3,875 % 15.02.2031	USA	USD	19.291.379	0,22
17.500.000	General Motors Financial Co., Inc. 4,3 % 06.04.2029	USA	USD	17.127.223	0,19
17.000.000	BAT Capital Corp. 3,557 % 15.08.2027	GBR	USD	16.732.577	0,19
16.250.000	Ford Motor Co. 6,1 % 19.08.2032	USA	USD	16.234.228	0,18
15.000.000	ArcelorMittal SA 6,55 % 29.11.2027	LUX	USD	15.641.529	0,18
15.000.000	Petrobras Global Finance BV 6,5 % 03.07.2033	BRA	USD	15.391.875	0,17
15.000.000	HCA, Inc. 5,5 % 01.06.2033	USA	USD	15.363.618	0,17
15.000.000	Reynolds American, Inc. 5,7 % 15.08.2035	GBR	USD	15.323.252	0,17
15.000.000	Ford Motor Credit Co. LLC 5,113 % 03.05.2029	USA	USD	14.672.606	0,17
12.975.000	ArcelorMittal SA 6,8 % 29.11.2032	LUX	USD	14.269.415	0,16

Franklin Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
13.000.000	HP, Inc. 5,5 % 15.01.2033	USA	USD	13.275.402	0,15
12.000.000	Occidental Petroleum Corp. 6,625 % 01.09.2030	USA	USD	12.696.600	0,14
12.335.000	Boeing Co. (The) 5,04 % 01.05.2027	USA	USD	12.432.196	0,14
12.640.000	Occidental Petroleum Corp. 5,55 % 01.10.2034	USA	USD	12.411.312	0,14
12.000.000	Kinder Morgan, Inc. 5,4 % 01.02.2034	USA	USD	12.158.282	0,14
12.000.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 5,25 % 15.03.2034	USA	USD	12.120.466	0,14
11.425.000	Celanese US Holdings LLC 6,415 % 15.07.2027	USA	USD	11.839.142	0,13
12.000.000	Hewlett Packard Enterprise Co. 5 % 15.10.2034	USA	USD	11.645.629	0,13
10.000.000	BAT Capital Corp. 6,421 % 02.08.2033	GBR	USD	10.865.456	0,12
9.500.000	Barclays plc 7,437 % 02.11.2033	GBR	USD	10.785.526	0,12
10.000.000	Dow Chemical Co. (The) 6,3 % 15.03.2033	USA	USD	10.729.251	0,12
10.000.000	Ford Motor Credit Co. LLC 7,35 % 06.03.2030	USA	USD	10.560.588	0,12
10.000.000	Dell International LLC 5,75 % 01.02.2033	USA	USD	10.511.029	0,12
10.000.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 5,851 % 25.04.2035	USA	USD	10.491.551	0,12
10.000.000	Barclays plc 5,746 % 09.08.2033	GBR	USD	10.369.417	0,12
10.000.000	Philip Morris International, Inc. 5,125 % 15.02.2030	USA	USD	10.292.295	0,12
10.000.000	Ford Motor Credit Co. LLC 6,95 % 10.06.2026	USA	USD	10.138.496	0,11
10.000.000	Ashtead Capital, Inc., 144A 5,55 % 30.05.2033	GBR	USD	10.104.669	0,11
10.000.000	Wynn Macau Ltd., 144A 5,5 % 15.01.2026	MAC	USD	10.010.607	0,11
10.000.000	VICI Properties LP 5,125 % 15.05.2032	USA	USD	9.969.412	0,11
10.000.000	AerCap Ireland Capital DAC 4,95 % 10.09.2034	IRL	USD	9.787.313	0,11
10.000.000	AerCap Ireland Capital DAC 2,45 % 29.10.2026	IRL	USD	9.745.742	0,11
9.500.000	Southern Co. Gas Capital Corp. 5,15 % 15.09.2032	USA	USD	9.654.798	0,11
9.500.000	Crown Crown Castle, Inc. 5,1 % 01.05.2033	USA	USD	9.466.377	0,11
9.500.000	Capital One Financial Corp. 3,8 % 31.01.2028	USA	USD	9.376.328	0,11
10.000.000	General Motors Co. 5,15 % 01.04.2038	USA	USD	9.312.292	0,11
10.000.000	Oracle Corp. 2,875 % 25.03.2031	USA	USD	9.124.191	0,10
10.000.000	Coca-Cola Co. (The) 1,65 % 01.06.2030	USA	USD	8.872.651	0,10
10.000.000	Oracle Corp. 3,8 % 15.11.2037	USA	USD	8.566.024	0,10
8.500.000	United Rentals North America, Inc. 4,875 % 15.01.2028	USA	USD	8.471.838	0,10
8.000.000	HCA, Inc. 5,625 % 01.09.2028	USA	USD	8.237.869	0,09
7.500.000	Celanese US Holdings LLC 6,629 % 15.07.2032	USA	USD	7.868.040	0,09
7.750.000	Union Pacific Corp. 4,5 % 20.01.2033	USA	USD	7.708.838	0,09
7.500.000	Lowe's Cos., Inc. 5 % 15.04.2033	USA	USD	7.585.522	0,09
6.000.000	General Motors Financial Co., Inc. 6,4 % 09.01.2033	USA	USD	6.315.836	0,07
6.000.000	CVS Health Corp. 5,25 % 21.02.2033	USA	USD	6.042.396	0,07
5.300.000	Regal Rexnord Corp. 6,3 % 15.02.2030	USA	USD	5.554.247	0,06
5.000.000	American Tower Corp. 5,65 % 15.03.2033	USA	USD	5.214.616	0,06
5.000.000	Williams Cos., Inc. (The) 5,65 % 15.03.2033	USA	USD	5.198.701	0,06
5.300.000	Ashtead Capital, Inc., 144A 4,25 % 01.11.2029	GBR	USD	5.192.465	0,06
5.000.000	Ford Motor Credit Co. LLC 6,8 % 12.05.2028	USA	USD	5.168.970	0,06
5.000.000	UnitedHealth Group, Inc. 5,35 % 15.02.2033	USA	USD	5.153.317	0,06
5.000.000	Ford Motor Co. 4,346 % 08.12.2026	USA	USD	4.967.314	0,06
4.500.000	Barclays plc 6,692 % 13.09.2034	GBR	USD	4.914.464	0,06
5.000.000	HP, Inc. 4 % 15.04.2029	USA	USD	4.895.395	0,06
5.000.000	Oracle Corp. 3,25 % 15.11.2027	USA	USD	4.889.004	0,06
5.000.000	American Tower Corp. 4,05 % 15.03.2032	USA	USD	4.784.858	0,05
4.600.000	Capital One Financial Corp. 4,2 % 29.10.2025	USA	USD	4.593.800	0,05
4.200.000	Ashtead Capital, Inc., 144A 5,95 % 15.10.2033	GBR	USD	4.352.801	0,05
4.500.000	AbbVie, Inc. 3,2 % 21.11.2029	USA	USD	4.305.634	0,05
4.000.000	Celanese US Holdings LLC 7,05 % 15.11.2030	USA	USD	4.212.705	0,05
2.228.000	Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5,25 % 15.08.2027	USA	USD	995.326	0,01
				659.797.226	7,48
	Staats- und Kommunalanleihen				
160.000.000	US Treasury Note 4,5 % 15.11.2033	USA	USD	164.400.000	1,87
75.000.000	US Treasury Note 3,875 % 15.08.2034	USA	USD	73.250.977	0,83
275.000.000	US Treasury Bond 0 % 15.11.2054	USA	USD	67.609.977	0,77
65.000.000	US Treasury Bond 4,125 % 15.08.2053	USA	USD	58.081.055	0,66
50.000.000	US Treasury Bond 4 % 15.11.2042	USA	USD	45.630.860	0,52
52.000.000	US Treasury Bond 3,625 % 15.05.2053	USA	USD	42.428.750	0,48
27.500.000	US Treasury Note 2,875 % 15.05.2032	USA	USD	25.664.160	0,29
25.000.000	US Treasury Bond 4,5 % 15.11.2054	USA	USD	23.832.031	0,27
20.000.000	US Treasury Bond 3,875 % 15.05.2043	USA	USD	17.870.312	0,20
25.000.000	US Treasury Bond 0 % 15.02.2036	USA	USD	16.086.203	0,18

Franklin Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
25.000.000	US Treasury Bond 0 % 15.05.2053	USA	USD	6.492.609	0,07
				541.346.934	6,14
	ANLEIHEN INSGESAMT			1.201.144.160	13,62
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			3.526.846.698	40,00
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	EQUITY LINKED NOTES				
	Raumfahrt u. Verteidigung				
350.000	Raytheon Technologies Corp., 144A 7,5 % 16.10.2025	USA	USD	44.384.590	0,50
200.000	Boeing Co. (The), 144A 10 % 22.01.2026	USA	USD	37.905.944	0,43
175.000	Boeing Co. (The), 144A 8,5 % 08.12.2025	USA	USD	30.389.897	0,35
				112.680.431	1,28
	Banken				
1.400.000	US Bancorp, 144A 9 % 25.02.2026	USA	USD	64.659.244	0,73
1.000.000	Bank of America Corp., 144A 8 % 28.01.2026	USA	USD	47.220.081	0,54
420.000	Truist Financial Corp., 144A 9,5 % 02.03.2026	USA	USD	18.018.614	0,20
				129.897.939	1,47
	Biotechnologie				
175.000	AbbVie, Inc., 144A 8 % 09.10.2025	USA	USD	32.623.443	0,37
				32.623.443	0,37
	Allgemeiner Einzelhandel				
125.000	Amazon.com, Inc., 144A 10 % 25.03.2026	USA	USD	26.437.785	0,30
				26.437.785	0,30
	Kapitalmärkte				
337.000	Morgan Stanley, 144A 8,5 % 26.11.2025	USA	USD	43.311.802	0,49
				43.311.802	0,49
	Kommunikationsausrüstung				
620.000	Cisco Systems, Inc., 144A 8 % 17.09.2025	USA	USD	33.883.017	0,38
430.000	Cisco Systems, Inc., 144A 7,5 % 18.11.2025	USA	USD	26.501.565	0,30
				60.384.582	0,68
	Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel				
500.000	Target Corp., 144A 12 % 30.06.2026	USA	USD	48.873.218	0,55
				48.873.218	0,55
	Stromversorger				
625.000	NextEra Energy, Inc., 144A 8,5 % 14.10.2025	USA	USD	44.238.514	0,50
				44.238.514	0,50
	Energie – Ausrüstung u. Dienstleistungen				
500.000	Schlumberger NV, 144A 10 % 26.11.2025	USA	USD	17.502.926	0,20
450.000	Halliburton Co., 144A 8,5 % 13.11.2025	USA	USD	9.471.959	0,11
				26.974.885	0,31
	Finanzdienstleistungen				
394.000	Citigroup, Inc., 144A 8,5 % 25.02.2026	USA	USD	33.373.385	0,38
375.000	Citigroup, Inc., 144A 8,5 % 27.08.2025	USA	USD	25.656.774	0,29
				59.030.159	0,67
	Bodentransport				
300.000	Union Pacific Corp., 144A 6,5 % 27.08.2025	USA	USD	69.690.363	0,79
				69.690.363	0,79
	Medizinische Geräte u. Ausstattung				
385.000	Medtronic plc, 144A 8 % 13.04.2026	USA	USD	34.462.524	0,39
358.500	Medtronic plc, 144A 8 % 07.08.2025	USA	USD	30.710.238	0,35
				65.172.762	0,74
	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen				
640.000	CVS Health Corp., 144A 10 % 09.04.2026	USA	USD	44.202.748	0,50
85.000	UnitedHealth Group, Inc., 144A 10 % 01.07.2026	USA	USD	26.485.588	0,30
78.000	UnitedHealth Group, Inc., 144A 9 % 27.01.2026	USA	USD	25.887.851	0,30
				96.576.187	1,10
	Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren				
415.000	Starbucks Corp., 144A 9 % 12.01.2026	USA	USD	38.616.716	0,44
				38.616.716	0,44

Franklin Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
Langlebige Haushaltsgüter					
350.000	MRV Engenharia e Participacoes SA, 144A 12 % 14.05.2026	USA	USD	24.076.593	0,27
				24.076.593	0,27
Interaktive Medien u. Dienste					
350.000	Alphabet, Inc., 144A 8,5 % 20.08.2025	USA	USD	61.120.425	0,69
200.000	Alphabet, Inc., 144A 9 % 16.04.2026	USA	USD	32.914.384	0,38
				94.034.809	1,07
Medien					
750.000	Comcast Corp., 144A 8,5 % 22.06.2026	USA	USD	26.312.099	0,30
				26.312.099	0,30
Metalle u. Bergbau					
750.000	Freeport-McMoRan, Inc., 144A 12 % 09.06.2026	USA	USD	30.997.758	0,35
600.000	Freeport-McMoRan, Inc., 144A 10 % 24.12.2025	USA	USD	25.786.425	0,30
1.250.000	Barrick Gold Corp., 144A 10 % 21.08.2025	USA	USD	25.711.953	0,29
350.000	Newmont Corp., 144A 9,5 % 18.02.2026	USA	USD	16.864.131	0,19
				99.360.267	1,13
Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe					
220.500	Exxon Mobil Corp., 144A 8,5 % 03.11.2025	USA	USD	23.882.611	0,27
				23.882.611	0,27
Halbleiter u. Halbleiterausrüstung					
600.000	Advanced Micro Devices, Inc., 144A 10 % 02.03.2026	USA	USD	76.230.239	0,87
310.000	Applied Materials, Inc., 144A 10 % 10.12.2025	USA	USD	55.927.330	0,64
275.000	Broadcom, Inc., 144A 9,5 % 20.08.2025	USA	USD	54.079.012	0,61
645.000	Microchip Technology, Inc., 144A 10 % 23.06.2026	USA	USD	44.472.439	0,51
175.000	Analog Devices, Inc., 144A 9 % 19.02.2026	USA	USD	39.001.769	0,44
313.000	NVIDIA Corp., 144A 12 % 07.05.2026	USA	USD	38.276.850	0,43
1.650.000	Intel Corp., 144A 12 % 19.11.2025	USA	USD	37.218.483	0,42
	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., 144A 10 % 15.04.2026	USA	USD	33.167.218	0,38
400.000	Microchip Technology, Inc., 144A 10 % 14.10.2025	USA	USD	28.528.164	0,32
87.600	Analog Devices, Inc., 144A 9 % 17.09.2025	USA	USD	20.573.550	0,23
				427.475.054	4,85
Software					
300.000	Oracle Corp., 144A 10 % 13.04.2026	USA	USD	52.479.364	0,59
300.800	Oracle Corp., 144A 10 % 13.05.2026	USA	USD	49.250.353	0,56
80.000	Microsoft Corp., 144A 6 % 13.02.2026	USA	USD	36.816.219	0,42
130.000	Salesforce, Inc., 144A 9 % 15.06.2026	USA	USD	34.911.650	0,40
70.000	Microsoft Corp., 144A 7,5 % 06.10.2025	USA	USD	32.262.750	0,36
50.000	Microsoft Corp., 144A 7 % 09.03.2026	USA	USD	21.904.679	0,25
				227.625.015	2,58
Facheinzelhandel					
137.000	Home Depot, Inc. (The), 144A 8 % 18.11.2025	USA	USD	51.154.446	0,58
95.000	Home Depot, Inc. (The), 144A 7 % 25.02.2026	USA	USD	35.852.521	0,41
88.000	Home Depot, Inc. (The), 144A 8 % 18.05.2027	USA	USD	32.662.867	0,37
40.000	Home Depot, Inc. (The), 144A 7,5 % 21.07.2025	USA	USD	14.606.025	0,16
				134.275.859	1,52
Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte					
210.000	Apple, Inc., 144A 7 % 13.04.2026	USA	USD	43.582.493	0,49
350.000	Dell Technologies, Inc., 144A 12 % 09.03.2026	USA	USD	42.763.238	0,49
1.400.000	Hewlett Packard Enterprise Co., 144A 12 % 25.09.2025	USA	USD	27.997.188	0,32
50.000	Dell Technologies, Inc., 144A 12 % 03.09.2025	USA	USD	6.159.843	0,07
				120.502.762	1,37
Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter					
440.000	Nike, Inc., 144A 10 % 24.12.2025	USA	USD	31.941.232	0,36
				31.941.232	0,36
EQUITY LINKED NOTES, GESAMT					
ANLEIHEN					
ABS-Anleihen					
84.237.335	FHLMC Pool 5 % 01.11.2054	USA	USD	82.632.147	0,94
54.718.065	GNMA 6 % 20.03.2055	USA	USD	55.576.977	0,63
43.656.978	GNMA 5,5 % 20.03.2055	USA	USD	43.754.546	0,49
39.157.463	GNMA 6 % 20.01.2055	USA	USD	39.772.120	0,45
34.171.062	FHLMC Pool 5,5 % 01.11.2054	USA	USD	34.196.170	0,39
				2.063.995.087	23,41

Franklin Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
30.686.956	FNMA 5,5 % 01.11.2054	USA	USD	30.709.505	0,35
27.804.845	FHLMC Pool 6 % 01.01.2055	USA	USD	28.275.413	0,32
28.524.862	FNMA FS7252 5 % 01.11.2053	USA	USD	28.032.128	0,32
25.222.531	FHLMC Pool SD8323 5 % 01.05.2053	USA	USD	24.786.846	0,28
25.078.126	FNMA MA5009 5 % 01.05.2053	USA	USD	24.664.595	0,28
22.948.203	GNMA 5,5 % 20.05.2055	USA	USD	22.999.490	0,26
22.725.000	GNMA 5,5 % 20.06.2055	USA	USD	22.775.789	0,26
22.250.000	GNMA 6 % 20.06.2055	USA	USD	22.604.344	0,26
22.030.341	FHLMC Pool 5,5 % 01.02.2055	USA	USD	22.041.366	0,25
20.441.340	FHLMC Pool 5,5 % 01.01.2055	USA	USD	20.451.570	0,23
12.745.129	FHLMC Pool 6 % 01.02.2055	USA	USD	12.959.963	0,15
12.414.108	FHLMC Pool SD8342 5,5 % 01.07.2053	USA	USD	12.446.312	0,14
12.346.187	FHLMC Pool SD8372 5,5 % 01.11.2053	USA	USD	12.377.971	0,14
11.219.721	GNMA 6 % 20.05.2055	USA	USD	11.398.399	0,13
9.553.140	United Airlines Pass-Through Trust, Series 2023-1 5,8 % 15.07.2037	USA	USD	9.778.334	0,11
	United Airlines Pass-Through Trust, Series 2020-1 5,875 %				
1.391.235	15.04.2029	USA	USD	1.420.846	0,01
373.464	FNMA CA3975 4 % 01.08.2049	USA	USD	353.434	–
				564.008.265	6,39
	Wandelanleihen				
10.000.000	Rivian Automotive, Inc. 4,625 % 15.03.2029	USA	USD	10.193.750	0,12
10.000.000	Rivian Automotive, Inc. 3,625 % 15.10.2030	USA	USD	8.996.250	0,10
				19.190.000	0,22
	Unternehmensanleihen				
90.700.000	Community Health Systems, Inc., 144A 10,875 % 15.01.2032	USA	USD	96.243.312	1,09
63.122.000	Tenet Healthcare Corp. 6,125 % 15.06.2030	USA	USD	64.298.225	0,73
77.000.000	Community Health Systems, Inc., 144A 6,875 % 15.04.2029	USA	USD	61.459.860	0,70
60.000.000	Tenet Healthcare Corp. 6,125 % 01.10.2028	USA	USD	60.121.555	0,68
55.000.000	Community Health Systems, Inc., 144A 10,75 % 15.06.2033	USA	USD	56.501.500	0,64
50.000.000	American Airlines Group, Inc., 144A 10,75 % 15.02.2026	USA	USD	50.084.425	0,57
45.000.000	American Airlines, Inc., 144A 8,5 % 15.05.2029	USA	USD	47.212.155	0,54
47.200.000	CommScope LLC, 144A 8,25 % 01.03.2027	USA	USD	47.054.459	0,53
43.000.000	Venture Global LNG, Inc., 144A 9 % Ewige Anleihe	USA	USD	41.845.398	0,47
40.000.000	Venture Global LNG, Inc., 144A 8,125 % 01.06.2028	USA	USD	41.366.760	0,47
40.675.000	CCO Holdings LLC, 144A 5 % 01.02.2028	USA	USD	40.328.046	0,46
34.972.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 9,25 % 15.04.2027	USA	USD	34.752.498	0,39
32.000.000	Calpine Corp., 144A 5,125 % 15.03.2028	USA	USD	31.984.147	0,36
39.680.000	Community Health Systems, Inc., 144A 6,125 % 01.04.2030	USA	USD	29.378.536	0,33
29.267.000	Medline Borrower LP, 144A 3,875 % 01.04.2029	USA	USD	28.094.450	0,32
28.500.000	JetBlue Airways Corp., 144A 9,875 % 20.09.2031	USA	USD	27.744.929	0,31
26.000.000	Beach Acquisition Bidco LLC, 144A 10 % 15.07.2033	USA	USD	27.014.390	0,31
27.000.000	CommScope LLC, 144A 7,125 % 01.07.2028	USA	USD	26.555.702	0,30
25.000.000	Caesars Entertainment, Inc., 144A 7 % 15.02.2030	USA	USD	25.905.175	0,29
26.360.000	DaVita, Inc., 144A 4,625 % 01.06.2030	USA	USD	25.273.878	0,29
24.000.000	Citigroup, Inc. 6,02 % 24.01.2036	USA	USD	24.658.687	0,28
24.000.000	Opal Bidco SAS, 144A 6,5 % 31.03.2032	FRA	USD	24.510.312	0,28
23.918.807	Avianca Midco 2 plc, 144A 9 % 01.12.2028	USA	USD	22.690.495	0,26
22.500.000	Caesars Entertainment, Inc., 144A 6 % 15.10.2032	USA	USD	22.080.080	0,25
22.854.000	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 4,375 % 01.04.2031	AUS	USD	21.371.264	0,24
21.000.000	Venture Global LNG, Inc., 144A 7 % 15.01.2030	USA	USD	21.247.548	0,24
21.106.000	NRG Energy, Inc., 144A 5,75 % 15.07.2029	USA	USD	21.238.647	0,24
20.800.000	Vistra Corp., 144A 7 % Ohne Laufzeitbegrenzung	USA	USD	21.063.702	0,24
21.750.000	Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 7,375 % 01.05.2033	USA	USD	20.437.209	0,23
20.500.000	Calumet Specialty Products Partners LP, 144A 8,125 % 15.01.2027	USA	USD	20.393.158	0,23
21.555.000	Ardagh Packaging Finance plc, 144A 4,125 % 15.08.2026	USA	USD	20.255.234	0,23
20.000.000	Delta Air Lines, Inc., 144A 4,75 % 20.10.2028	USA	USD	20.055.785	0,23
19.500.000	Wynn Las Vegas LLC, 144A 5,25 % 15.05.2027	USA	USD	19.527.855	0,22
19.000.000	Clydesdale Acquisition Holdings, Inc., 144A 6,75 % 15.04.2032	USA	USD	19.510.983	0,22
20.000.000	Centene Corp. 4,625 % 15.12.2029	USA	USD	19.465.948	0,22
19.000.000	CCO Holdings LLC, 144A 6,375 % 01.09.2029	USA	USD	19.394.369	0,22
18.500.000	JPMorgan Chase & Co. 6,5 % Ohne Laufzeitbegrenzung	USA	USD	19.152.569	0,22
18.000.000	Pilgrim's Pride Corp. 6,25 % 01.07.2033	USA	USD	19.053.540	0,22
18.500.000	TransDigm, Inc., 144A 6,75 % 15.08.2028	USA	USD	18.914.215	0,21
20.000.000	Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 7 % 15.03.2032	USA	USD	18.878.226	0,21
18.000.000	Wells Fargo & Co. 5,557 % 25.07.2034	USA	USD	18.583.290	0,21
17.500.000	Southern Co. (The) 6,375 % 15.03.2055	USA	USD	18.050.778	0,20

Franklin Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
17.700.000	NRG Energy, Inc., 144A 6 % 01.02.2033	USA	USD	17.887.461	0,20
17.000.000	Morgan Stanley 5,25 % 21.04.2034	USA	USD	17.299.600	0,20
16.560.000	JBS USA Holding Lux SARL 5,75 % 01.04.2033	USA	USD	17.032.705	0,19
16.000.000	Venture Global LNG, Inc., 144A 8,375 % 01.06.2031	USA	USD	16.629.611	0,19
17.540.000	Workday, Inc. 3,8 % 01.04.2032	USA	USD	16.488.057	0,19
16.000.000	Quikrete Holdings, Inc., 144A 6,375 % 01.03.2032	USA	USD	16.463.119	0,19
16.000.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7,875 % 15.04.2027	USA	USD	16.282.272	0,18
15.500.000	Vistra Operations Co. LLC, 144A 6,875 % 15.04.2032	USA	USD	16.215.046	0,18
20.455.000	Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A 6,625 % 15.10.2029	USA	USD	15.865.634	0,18
17.000.000	Fertitta Entertainment LLC, 144A 6,75 % 15.01.2030	USA	USD	15.701.311	0,18
15.000.000	Bausch + Lomb Corp., 144A 8,375 % 01.10.2028	USA	USD	15.675.000	0,18
15.000.000	Calumet Specialty Products Partners LP, 144A 9,25 % 15.07.2029	USA	USD	15.450.000	0,18
15.000.000	Cloud Software Group, Inc., 144A 6,5 % 31.03.2029	USA	USD	15.149.370	0,17
15.000.000	Bausch Health Cos., Inc., 144A 11 % 30.09.2028	USA	USD	14.860.650	0,17
14.700.000	Carnival Corp., 144A 5,75 % 01.03.2027	USA	USD	14.830.561	0,17
15.000.000	Rivian Holdings LLC, 144A 10 % 15.01.2031	USA	USD	14.747.208	0,17
15.000.000	CommScope LLC, 144A 4,75 % 01.09.2029	USA	USD	14.662.998	0,17
15.000.000	Broadcom, Inc., 144A 4,15 % 15.04.2032	USA	USD	14.462.521	0,16
14.000.000	Carnival Corp., 144A 6,125 % 15.02.2033	USA	USD	14.332.878	0,16
15.000.000	Alcoa Nederland Holding BV, 144A 4,125 % 31.03.2029	USA	USD	14.308.763	0,16
15.000.000	Citigroup, Inc. 3,785 % 17.03.2033	USA	USD	14.026.393	0,16
15.000.000	Transocean, Inc., 144A 8,25 % 15.05.2029	USA	USD	13.879.907	0,16
13.750.000	RR Donnelley & Sons Co., 144A 9,5 % 01.08.2029	USA	USD	13.760.381	0,16
15.000.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, 144A 4 % 01.09.2029	USA	USD	13.707.255	0,16
13.000.000	CommScope LLC, 144A 9,5 % 15.12.2031	USA	USD	13.623.317	0,15
13.600.000	Calumet Specialty Products Partners LP, 144A 9,75 % 15.07.2028	USA	USD	13.568.935	0,15
13.000.000	Bank of America Corp. 5,288 % 25.04.2034	USA	USD	13.265.206	0,15
15.000.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 2,65 % 21.10.2032	USA	USD	13.258.593	0,15
13.000.000	NRG Energy, Inc., 144A 6,25 % 01.11.2034	USA	USD	13.253.149	0,15
12.750.000	TransDigm, Inc., 144A 6,625 % 01.03.2032	USA	USD	13.217.205	0,15
12.500.000	Connect Holding II LLC, 144A 10,5 % 03.04.2031	USA	USD	12.818.125	0,15
12.500.000	EMRLD Borrower LP, 144A 6,625 % 15.12.2030	USA	USD	12.792.775	0,14
27.725.000	Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5,25 % 15.08.2027	USA	USD	12.385.728	0,14
11.000.000	Rain Carbon, Inc., 144A 12,25 % 01.09.2029	USA	USD	11.810.711	0,13
12.065.000	SCIH Salt Holdings, Inc., 144A 4,875 % 01.05.2028	USA	USD	11.762.337	0,13
12.000.000	Hilcorp Energy I LP, 144A 7,25 % 15.02.2035	USA	USD	11.745.374	0,13
12.000.000	Bank of America Corp. 3,419 % 20.12.2028	USA	USD	11.732.122	0,13
11.500.000	T-Mobile USA, Inc. 3,375 % 15.04.2029	USA	USD	11.073.205	0,13
10.000.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 6,561 % 24.10.2034	USA	USD	11.061.063	0,13
10.000.000	Morgan Stanley 6,627 % 01.11.2034	USA	USD	11.027.203	0,12
10.000.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 7,875 % 15.09.2029	ISR	USD	10.921.220	0,12
10.000.000	Endo Finance Holdings, Inc., 144A 8,5 % 15.04.2031	USA	USD	10.598.080	0,12
10.000.000	GE HealthCare Technologies, Inc. 5,857 % 15.03.2030	USA	USD	10.565.093	0,12
9.950.000	Hanesbrands, Inc., 144A 9 % 15.02.2031	USA	USD	10.544.264	0,12
10.000.000	Capital One Financial Corp. 6,312 % 08.06.2029	USA	USD	10.498.761	0,12
10.000.000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 9 % 15.09.2028	USA	USD	10.485.079	0,12
10.398.355	Capital One Financial Corp. 4,927 % 10.05.2028	USA	USD	10.478.497	0,12
10.000.000	Macquarie Airfinance Holdings Ltd., 144A 6,4 % 26.03.2029	GBR	USD	10.447.190	0,12
10.000.000	US Bancorp 5,775 % 12.06.2029	USA	USD	10.385.607	0,12
10.401.000	VICI Properties LP, 144A 4,25 % 01.12.2026	USA	USD	10.341.213	0,12
10.000.000	Weatherford International Ltd., 144A 8,625 % 30.04.2030	USA	USD	10.313.872	0,12
10.000.000	Cheniere Energy, Inc. 5,65 % 15.04.2034	USA	USD	10.246.618	0,12
10.250.000	CCO Holdings LLC, 144A 5,125 % 01.05.2027	USA	USD	10.224.047	0,12
9.500.000	Vistra Operations Co. LLC, 144A 7,75 % 15.10.2031	USA	USD	10.103.758	0,11
10.000.000	Wynn Resorts Finance LLC, 144A 6,25 % 15.03.2033	USA	USD	10.070.370	0,11
10.000.000	Truist Financial Corp. 5,122 % 26.01.2034	USA	USD	10.010.079	0,11
9.500.000	Micron Technology, Inc. 5,875 % 09.02.2033	USA	USD	9.911.461	0,11
10.000.000	Calpine Corp., 144A 4,625 % 01.02.2029	USA	USD	9.882.933	0,11
9.000.000	Wells Fargo & Co. 6,491 % 23.10.2034	USA	USD	9.840.882	0,11
11.000.000	Broadcom, Inc., 144A 2,45 % 15.02.2031	USA	USD	9.839.508	0,11
10.000.000	SCIH Salt Holdings, Inc., 144A 6,625 % 01.05.2029	USA	USD	9.785.386	0,11
10.000.000	Pacific Gas and Electric Co. 4,55 % 01.07.2030	USA	USD	9.765.287	0,11
10.000.000	Meta Platforms, Inc. 3,85 % 15.08.2032	USA	USD	9.620.685	0,11
10.000.000	Fertitta Entertainment LLC, 144A 4,625 % 15.01.2029	USA	USD	9.584.416	0,11
9.000.000	Charles Schwab Corp. (The) 6,196 % 17.11.2029	USA	USD	9.552.420	0,11
10.000.000	McAfee Corp., 144A 7,375 % 15.02.2030	USA	USD	9.453.637	0,11
9.000.000	Charles Schwab Corp. (The) 5,643 % 19.05.2029	USA	USD	9.331.073	0,11

Franklin Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
10.000.000	HCA, Inc. 3,625 % 15.03.2032	USA	USD	9.227.867	0,10
10.000.000	NRG Energy, Inc., 144A 3,625 % 15.02.2031	USA	USD	9.210.046	0,10
10.000.000	Foundation Building Materials, Inc., 144A 6 % 01.03.2029	USA	USD	9.180.750	0,10
9.000.000	Bank of America Corp. 5,425 % 15.08.2035	USA	USD	9.000.999	0,10
8.500.000	DaVita, Inc., 144A 6,75 % 15.07.2033	USA	USD	8.782.387	0,10
8.000.000	JPMorgan Chase & Co. 6,254 % 23.10.2034	USA	USD	8.697.932	0,10
8.000.000	Newell Brands, Inc., 144A 8,5 % 01.06.2028	USA	USD	8.421.688	0,10
8.000.000	Herc Holdings, Inc., 144A 7 % 15.06.2030	USA	USD	8.359.859	0,09
8.000.000	DaVita, Inc., 144A 6,875 % 01.09.2032	USA	USD	8.294.440	0,09
7.500.000	Micron Technology, Inc. 6,75 % 01.11.2029	USA	USD	8.108.575	0,09
8.000.000	Kedrion SpA, 144A 6,5 % 01.09.2029	ITA	USD	7.683.115	0,09
8.000.000	Apple, Inc. 3,35 % 08.08.2032	USA	USD	7.552.405	0,09
7.100.000	United Rentals North America, Inc., 144A 6 % 15.12.2029	USA	USD	7.277.039	0,08
7.000.000	Univision Communications, Inc., 144A 6,625 % 01.06.2027	USA	USD	6.987.344	0,08
7.500.000	Penn Entertainment, Inc., 144A 4,125 % 01.07.2029	USA	USD	6.954.248	0,08
7.000.000	Meta Platforms, Inc. 3,5 % 15.08.2027	USA	USD	6.934.446	0,08
6.500.000	JPMorgan Chase & Co. 6,875 % Ohne Laufzeitbegrenzung	USA	USD	6.877.130	0,08
10.000.000	Vibrantz Technologies, Inc., 144A 9 % 15.02.2030	USA	USD	6.745.376	0,08
7.000.000	Stagwell Global LLC, 144A 5,625 % 15.08.2029	USA	USD	6.702.953	0,08
7.523.000	International Flavors & Fragrances, Inc., 144A 2,3 % 01.11.2030	USA	USD	6.651.301	0,08
6.537.000	CITGO Petroleum Corp., 144A 6,375 % 15.06.2026	USA	USD	6.539.080	0,07
6.675.000	Expedia Group, Inc. 3,25 % 15.02.2030	USA	USD	6.299.262	0,07
6.700.000	Camelot Return Merger Sub, Inc., 144A 8,75 % 01.08.2028	USA	USD	6.183.966	0,07
6.000.000	Netflix, Inc. 4,875 % 15.04.2028	USA	USD	6.127.055	0,07
6.000.000	American Airlines, Inc., 144A 5,75 % 20.04.2029	USA	USD	5.998.486	0,07
5.750.000	NCL Corp. Ltd., 144A 6,75 % 01.02.2032	USA	USD	5.877.958	0,07
6.000.000	CCO Holdings LLC, 144A 4,75 % 01.03.2030	USA	USD	5.817.284	0,07
5.703.000	Shea Homes LP 4,75 % 01.04.2029	USA	USD	5.563.427	0,06
5.700.000	United Airlines, Inc., 144A 4,625 % 15.04.2029	USA	USD	5.536.725	0,06
5.500.000	Tenet Healthcare Corp. 6,25 % 01.02.2027	USA	USD	5.503.225	0,06
5.000.000	Allied Universal Holdco LLC, 144A 7,875 % 15.02.2031	USA	USD	5.227.910	0,06
5.000.000	Capital One Financial Corp. 5,247 % 26.07.2030	USA	USD	5.116.236	0,06
5.000.000	Capital One Financial Corp. 5,268 % 10.05.2033	USA	USD	5.045.525	0,06
5.000.000	Vistra Operations Co. LLC, 144A 4,375 % 01.05.2029	USA	USD	4.876.492	0,06
4.500.000	Univision Communications, Inc., 144A 8 % 15.08.2028	USA	USD	4.570.241	0,05
4.500.000	Matador Resources Co., 144A 6,25 % 15.04.2033	USA	USD	4.477.982	0,05
4.409.000	Caesars Entertainment, Inc., 144A 4,625 % 15.10.2029	USA	USD	4.211.389	0,05
4.159.000	CVR Partners LP, 144A 6,125 % 15.06.2028	USA	USD	4.168.762	0,05
4.000.000	Post Holdings, Inc., 144A 6,25 % 15.02.2032	USA	USD	4.115.737	0,05
4.000.000	Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6,5 % 20.06.2027	USA	USD	4.007.748	0,05
4.000.000	Matador Resources Co., 144A 6,5 % 15.04.2032	USA	USD	4.004.723	0,05
4.000.000	Bayer US Finance II LLC, 144A 4,25 % 15.12.2025	DEU	USD	3.989.227	0,05
3.800.000	Calumet Specialty Products Partners LP, 144A 11 % 15.04.2026	USA	USD	3.803.564	0,04
3.650.000	Shea Homes LP 4,75 % 15.02.2028	USA	USD	3.598.079	0,04
4.120.000	Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 4,875 % 01.03.2031	USA	USD	3.528.222	0,04
3.500.000	Truist Financial Corp. 4,916 % 28.07.2033	USA	USD	3.416.735	0,04
4.000.000	7-Eleven, Inc., 144A 1,8 % 10.02.2031	USA	USD	3.389.268	0,04
2.000.000	Morgan Stanley 6,342 % 18.10.2033	USA	USD	2.172.053	0,02
2.000.000	Mineral Resources Ltd., 144A 8,5 % 01.05.2030	AUS	USD	1.991.666	0,02
				2.447.476.406	27,76
				3.030.674.671	34,37
	ANLEIHEN INSGESAMT				
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN				
	GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			5.094.669.758	57,78
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER				
	OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM				
	ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
8.016.000	Endo, Inc. Escrow Account 0 % 15.10.2024**§	IRL	USD	–	–

Franklin Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
5.000.000	Endo, Inc. Treuhandkonto 0 % 01.04.2027**	USA	USD	–	–
				–	–
	ANLEIHEN INSGESAMT			–	–
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			–	–
	ANLAGEN INSGESAMT			8.621.516.456	97,78

§ Diese Anleihen sind derzeit notleidend.

**Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2025

Franklin India Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Automobilteile				
1.525.904	Endurance Technologies Ltd., Reg. S, 144A	IND	INR	49.270.319	1,37
55.402.735	Motherson Sumi Wiring India Ltd.	IND	INR	38.589.527	1,07
6.054.440	Sona Blw Precision Forgings Ltd., Reg. S, 144A	IND	INR	33.985.690	0,95
				121.845.536	3,39
	Automobile				
4.245.546	Mahindra & Mahindra Ltd.	IND	INR	157.582.935	4,38
10.956.847	Tata Motors Ltd.	IND	INR	87.901.494	2,45
				245.484.429	6,83
	Banken				
4.300.856	HDFC Bank Ltd., ADR	IND	USD	329.746.630	9,18
11.116.751	ICICI Bank Ltd.	IND	INR	187.870.236	5,23
7.803.270	Axis Bank Ltd.	IND	INR	109.137.003	3,04
2.762.585	ICICI Bank Ltd., ADR	IND	USD	92.933.359	2,59
3.295.648	Kotak Mahindra Bank Ltd.	IND	INR	83.146.089	2,31
				802.833.317	22,35
	Getränke				
4.625.463	United Spirits Ltd.	IND	INR	77.032.918	2,14
				77.032.918	2,14
	Allgemeiner Einzelhandel				
24.911.286	Vishal Mega Mart Ltd.	IND	INR	38.903.870	1,08
				38.903.870	1,08
	Kapitalmärkte				
4.842.161	360 ONE WAM Ltd.	IND	INR	67.465.484	1,88
				67.465.484	1,88
	Baumaterialien				
174.966	Shree Cement Ltd.	IND	INR	63.321.228	1,76
				63.321.228	1,76
	Verbraucher Kredite				
4.325.294	Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	IND	INR	82.175.297	2,29
9.247.440	Poonawalla Fincorp Ltd.	IND	INR	50.313.462	1,40
				132.488.759	3,69
	Stromversorger				
15.161.592	Tata Power Co. Ltd. (The)	IND	INR	71.708.714	2,00
				71.708.714	2,00
	Elektrogeräte				
6.247.459	CG Power & Industrial Solutions Ltd.	IND	INR	49.710.647	1,38
270.562	Siemens Energy India Ltd.	IND	INR	9.388.590	0,26
				59.099.237	1,64
	Lebensmittel				
6.637.215	Tata Consumer Products Ltd.	IND	INR	85.073.175	2,37
1.211.820	Nestle India Ltd.	IND	INR	34.841.229	0,97
				119.914.404	3,34
	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen				
985.001	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	IND	INR	83.210.172	2,31
5.309.353	Max Healthcare Institute Ltd.	IND	INR	78.996.437	2,20
2.155.564	Narayana Hrudayalaya Ltd., Reg. S	IND	INR	54.548.421	1,52
2.273.129	Rainbow Children's Medicare Ltd.	IND	INR	41.401.645	1,15
				258.156.675	7,18
	Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren				
55.596.580	Eternal Ltd.	IND	INR	171.226.289	4,77
763.985	MakeMyTrip Ltd.	IND	USD	74.885.809	2,08
8.118.571	Indian Hotels Co. Ltd. (The) 'A'	IND	INR	71.996.953	2,00
3.786.610	Westlife Foodworld Ltd.	IND	INR	32.902.232	0,92
16.688.920	Devyani International Ltd.	IND	INR	32.673.042	0,91
2.418.683	Swiggy Ltd.	IND	INR	11.292.949	0,31
				394.977.274	10,99
	Industriekonzerne				
270.562	Siemens Ltd.	IND	INR	10.259.817	0,29
				10.259.817	0,29

Franklin India Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
Versicherungen					
7.597.375	HDFC Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, 144A	IND	INR	72.102.046	2,01
				72.102.046	2,01
IT-Dienste					
7.349.062	Infosys Ltd., ADR	IND	USD	136.178.119	3,79
1.035.417	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	IND	USD	80.793.588	2,25
1.651.587	Tata Consultancy Services Ltd.	IND	INR	66.691.882	1,86
1.568.719	HCL Technologies Ltd.	IND	INR	31.628.475	0,88
1.079.271	Tech Mahindra Ltd.	IND	INR	21.238.699	0,59
				336.530.763	9,37
Biowissenschaften – Hilfsmittel u. Dienstleistungen					
513.337	Divi's Laboratories Ltd.	IND	INR	40.783.989	1,13
				40.783.989	1,13
Medien					
1.884.070	Affle 3i Ltd.	IND	INR	43.911.696	1,22
				43.911.696	1,22
Metalle u. Bergbau					
3.544.685	Hindalco Industries Ltd.	IND	INR	28.678.038	0,80
				28.678.038	0,80
Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe					
9.849.417	Reliance Industries Ltd.	IND	INR	172.396.512	4,80
				172.396.512	4,80
Körperpflegeprodukte					
1.084.917	Hindustan Unilever Ltd.	IND	INR	29.037.412	0,81
				29.037.412	0,81
Pharmazie					
3.376.054	Cipla Ltd.	IND	INR	59.308.621	1,65
1.283.548	Torrent Pharmaceuticals Ltd.	IND	INR	51.024.344	1,42
				110.332.965	3,07
Fachdienstleistungen					
758.925	Computer Age Management Services Ltd.	IND	INR	37.968.278	1,06
				37.968.278	1,06
Immobilienverwaltung u. -entwicklung					
4.482.483	Oberoi Realty Ltd.	IND	INR	99.664.111	2,77
2.507.752	Lodha Developers Ltd., Reg. S, 144A	IND	INR	40.544.569	1,13
1.456.708	Godrej Properties Ltd.	IND	INR	39.831.804	1,11
				180.040.484	5,01
Facheinzelhandel					
963.341	Trent Ltd.	IND	INR	69.838.787	1,94
				69.838.787	1,94
Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter					
1.601.451	Titan Co. Ltd.	IND	INR	68.923.219	1,92
				68.923.219	1,92
AKTIEN INSGESAMT				3.654.035.851	101,70
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT				3.654.035.851	101,70
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN					
AKTIEN					
Allgemeiner Einzelhandel					
5.952	Girnar Software Pvt. Ltd. Vorzugspapier**	IND	INR	10.304.518	0,29
				10.304.518	0,29

Franklin India Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
68.746	Gewerbliche Dienstleistungen u. Versorgung Flipkart Pvt. Ltd. Escrow Account*	IND	USD	–	–
	AKTIEN INSGESAMT			–	–
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			10.304.518	0,29
	ANLAGEN INSGESAMT			3.664.340.369	101,99

**Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2025

Franklin Innovation Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Raumfahrt u. Verteidigung				
17.096	Axon Enterprise, Inc.	USA	USD	14.154.462	2,83
				14.154.462	2,83
	Automobile				
36.562	Tesla, Inc.	USA	USD	11.614.285	2,32
10.500	BYD Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	163.485	0,04
				11.777.770	2,36
	Biotechnologie				
27.715	Natera, Inc.	USA	USD	4.682.172	0,94
3.713	Argenx SE	NLD	EUR	2.055.453	0,41
7.055	Ascendis Pharma A/S, ADR	DNK	USD	1.217.693	0,24
1.872	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	833.415	0,17
7.188	Insmed, Inc.	USA	USD	723.400	0,14
1.774	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	578.484	0,12
3.794	Caris Life Sciences, Inc.	USA	USD	101.376	0,02
				10.191.993	2,04
	Allgemeiner Einzelhandel				
181.863	Amazon.com, Inc.	USA	USD	39.898.924	7,98
3.675	MercadoLibre, Inc.	BRA	USD	9.605.090	1,92
				49.504.014	9,90
	Kapitalmärkte				
36.814	Tradeweb Markets, Inc. 'A'	USA	USD	5.389.569	1,08
22.625	Robinhood Markets, Inc. 'A'	USA	USD	2.118.379	0,42
908	Moody's Corp.	USA	USD	455.444	0,09
				7.963.392	1,59
	Kommunikationsausrüstung				
26.061	Arista Networks, Inc.	USA	USD	2.666.301	0,53
				2.666.301	0,53
	Bau- u. Ingenieurwesen				
1.888	Quanta Services, Inc.	USA	USD	713.815	0,14
				713.815	0,14
	Diversifizierte Verbraucherdienste				
2.711	Duolingo, Inc. 'A'	USA	USD	1.111.564	0,22
				1.111.564	0,22
	Elektrogeräte				
1.874	GE Vernova, Inc.	USA	USD	991.627	0,20
				991.627	0,20
	Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten				
31.418	Celestica, Inc.	CAN	USD	4.904.664	0,98
29.622	Amphenol Corp. 'A'	USA	USD	2.925.172	0,59
				7.829.836	1,57
	Energie – Ausrüstung u. Dienstleistungen				
18.224	Baker Hughes Co. 'A'	USA	USD	698.708	0,14
17.793	TechnipFMC plc	GBR	USD	612.791	0,12
18.381	Oceaneering International, Inc.	USA	USD	380.854	0,08
				1.692.353	0,34
	Unterhaltung				
7.358	Netflix, Inc.	USA	USD	9.853.318	1,97
27.457	Sea Ltd., ADR	SGP	USD	4.391.473	0,88
27.484	ROBLOX Corp. 'A'	USA	USD	2.891.317	0,58
3.676	Spotify Technology SA	USA	USD	2.820.742	0,56
				19.956.850	3,99
	Finanzdienstleistungen				
30.916	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	17.372.937	3,47
19.240	Visa, Inc. 'A'	USA	USD	6.831.162	1,37
21.834	Toast, Inc. 'A'	USA	USD	967.028	0,19
6.056	Chime Financial, Inc. 'A'	USA	USD	208.993	0,04
1.854	Affirm Holdings, Inc. 'A'	USA	USD	128.185	0,03
				25.508.305	5,10

Franklin Innovation Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
18.297	Bodentransport Uber Technologies, Inc.	USA	USD	1.707.110	0,34
				1.707.110	0,34
	Medizinische Geräte u. Ausstattung				
18.353	Intuitive Surgical, Inc.	USA	USD	9.973.204	1,99
16.600	Boston Scientific Corp.	USA	USD	1.783.006	0,36
937	IDEXX Laboratories, Inc.	USA	USD	502.550	0,10
946	Stryker Corp.	USA	USD	374.266	0,07
5.231	Kestra Medical Technologies Ltd.	USA	USD	86.730	0,02
				12.719.756	2,54
	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen				
22.734	Guardant Health, Inc.	USA	USD	1.183.077	0,24
9.621	Hinge Health, Inc. 'A'	USA	USD	497.887	0,10
3.841	HealthEquity, Inc.	USA	USD	402.383	0,08
				2.083.347	0,42
	Medizintechnik				
37.173	Doximity, Inc. 'A'	USA	USD	2.280.192	0,46
6.439	Veeva Systems, Inc. 'A'	USA	USD	1.854.303	0,37
9.186	Pro Medicus Ltd.	AUS	AUD	1.719.019	0,34
				5.853.514	1,17
	Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren				
21.823	DoorDash, Inc. 'A'	USA	USD	5.379.588	1,07
922	Booking Holdings, Inc.	USA	USD	5.337.679	1,07
9.142	MakeMyTrip Ltd.	IND	USD	896.099	0,18
				11.613.366	2,32
	Versicherungen				
3.611	Root, Inc. 'A'	USA	USD	462.100	0,09
				462.100	0,09
	Interaktive Medien u. Dienstleistungen				
40.919	Meta Platforms, Inc. 'A'	USA	USD	30.201.905	6,04
109.118	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	19.229.865	3,85
2.820	Reddit, Inc. 'A'	USA	USD	424.607	0,08
1.095	Scout24 SE, Reg. S, 144A	DEU	EUR	151.164	0,03
				50.007.541	10,00
	IT-Dienste				
91.405	Shopify, Inc. 'A'	CAN	CAD	10.542.368	2,11
38.612	Cloudflare, Inc. 'A'	USA	USD	7.561.388	1,51
922	Snowflake, Inc. 'A'	USA	USD	206.316	0,04
				18.310.072	3,66
	Biowissenschaften – Hilfsmittel u. Dienstleistungen				
9.737	Tempus AI, Inc. 'A'	USA	USD	618.689	0,12
393	Samsung Biologics Co. Ltd., Reg. S, 144A	KOR	KRW	288.390	0,06
				907.079	0,18
	Pharmazie				
10.970	Eli Lilly & Co.	USA	USD	8.551.444	1,71
2.791	Ligand Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	317.281	0,07
3.549	Corcept Therapeutics, Inc.	USA	USD	260.497	0,05
				9.129.222	1,83
	Fachdienstleistungen				
3.660	Verisk Analytics, Inc. 'A'	USA	USD	1.140.090	0,23
				1.140.090	0,23
	Halbleiter u. Halbleiterausüstung				
311.029	NVIDIA Corp.	USA	USD	49.139.472	9,82
94.407	Broadcom, Inc.	USA	USD	26.023.290	5,20
28.668	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	TWN	USD	6.493.015	1,30
18.681	Analog Devices, Inc.	USA	USD	4.446.452	0,89
37.241	Lam Research Corp.	USA	USD	3.625.039	0,72
4.559	Monolithic Power Systems, Inc.	USA	USD	3.334.361	0,67
3.676	KLA Corp.	USA	USD	3.292.740	0,66
3.733	ASML Holding NV, ADR	NLD	USD	2.991.589	0,60
1.870	ASM International NV	NLD	EUR	1.199.563	0,24
3.616	ARM Holdings plc, ADR	USA	USD	584.852	0,12
				101.130.373	20,22

Franklin Innovation Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
Software					
81.837	Microsoft Corp.	USA	USD	40.706.542	8,14
14.626	ServiceNow, Inc.	USA	USD	15.036.698	3,01
27.279	Cadence Design Systems, Inc.	USA	USD	8.406.024	1,68
36.372	Palo Alto Networks, Inc.	USA	USD	7.443.166	1,49
13.871	Synopsys, Inc.	USA	USD	7.111.384	1,42
20.004	AppLovin Corp. 'A'	USA	USD	7.003.000	1,40
1.562	Constellation Software, Inc.	CAN	CAD	5.727.467	1,15
4.570	Intuit, Inc.	USA	USD	3.599.469	0,72
22.170	Palantir Technologies, Inc. 'A'	USA	USD	3.022.214	0,60
4.588	HubSpot, Inc.	USA	USD	2.553.819	0,51
4.611	Crowdstrike Holdings, Inc. 'A'	USA	USD	2.348.429	0,47
3.651	Tyler Technologies, Inc.	USA	USD	2.164.459	0,43
20.457	Fortinet, Inc.	USA	USD	2.162.714	0,43
6.475	Monday.com Ltd.	USA	USD	2.036.258	0,41
18.588	Descartes Systems Group, Inc. (The)	CAN	USD	1.889.377	0,38
14.529	ServiceTitan, Inc. 'A'	USA	USD	1.557.218	0,31
5.609	Guidewire Software, Inc.	USA	USD	1.320.639	0,26
538	Fair Isaac Corp.	USA	USD	983.443	0,20
18.392	Klaviyo, Inc. 'A'	USA	USD	617.603	0,12
1.852	Salesforce, Inc.	USA	USD	505.022	0,10
2.200	Circle Internet Group, Inc. 'A'	USA	USD	398.838	0,08
5.812	Life360, Inc.	USA	USD	379.233	0,08
8.875	Lumine Group, Inc., Reg. S	CAN	CAD	311.725	0,06
27.590	Aurora Innovation, Inc. 'A'	USA	USD	144.572	0,03
				<u>117.429.313</u>	<u>23,48</u>
Facheinzelhandel					
4.206	Carvana Co. 'A'	USA	USD	1.417.254	0,28
				<u>1.417.254</u>	<u>0,28</u>
Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte					
45.971	Apple, Inc.	USA	USD	9.431.870	1,89
				<u>9.431.870</u>	<u>1,89</u>
AKTIEN INSGESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT				<u>497.404.289</u>	<u>99,46</u>
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN					
OPTIONSSCHEINE					
Software					
933	Constellation Software, Inc. 31.03.2040"	CAN	CAD	–	–
				<u>–</u>	<u>–</u>
OPTIONSSCHEINE INSGESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT				<u>–</u>	<u>–</u>
ANLAGEN INSGESAMT				<u>497.404.289</u>	<u>99,46</u>

**Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2025

Franklin Intelligent Machines Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Raumfahrt u. Verteidigung				
3.260	Axon Enterprise, Inc.	USA	USD	2.699.084	6,84
9.913	Rocket Lab Corp.	USA	USD	354.588	0,90
				<u>3.053.672</u>	<u>7,74</u>
	Fahrzeugkomponenten				
10.884	Hesai Group, ADR	CHN	USD	238.904	0,61
				<u>238.904</u>	<u>0,61</u>
	Automobile				
7.749	Tesla, Inc.	USA	USD	2.461.547	6,24
19.565	BYD Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	304.628	0,77
				<u>2.766.175</u>	<u>7,01</u>
	Kommunikationsausrüstung				
6.700	Arista Networks, Inc.	USA	USD	685.477	1,74
				<u>685.477</u>	<u>1,74</u>
	Bau- u. Ingenieurwesen				
2.626	Quanta Services, Inc.	USA	USD	992.838	2,52
585	Valmont Industries, Inc.	USA	USD	191.044	0,48
				<u>1.183.882</u>	<u>3,00</u>
	Elektrogeräte				
2.017	GE Vernova, Inc.	USA	USD	1.067.295	2,71
3.794	Siemens Energy AG	DEU	EUR	443.446	1,12
2.704	Vertiv Holdings Co. 'A'	USA	USD	347.221	0,88
4.400	Contemporary Ampere Technology Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	184.521	0,47
				<u>2.042.483</u>	<u>5,18</u>
	Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten				
10.225	Celestica, Inc.	CAN	USD	1.596.225	4,05
8.756	Amphenol Corp. 'A'	USA	USD	864.655	2,19
5.072	Trimble, Inc.	USA	USD	385.370	0,98
1.739	TE Connectivity plc	CHE	USD	293.317	0,74
594	Keysight Technologies, Inc.	USA	USD	97.333	0,25
212	Keyence Corp.	JPN	JPY	84.764	0,21
				<u>3.321.664</u>	<u>8,42</u>
	Energie – Ausrüstung u. Dienstleistungen				
8.877	Baker Hughes Co. 'A'	USA	USD	340.344	0,86
6.240	TechnipFMC plc	GBR	USD	214.906	0,54
7.524	Oceaneering International, Inc.	USA	USD	155.897	0,40
				<u>711.147</u>	<u>1,80</u>
	Bodentransport				
3.152	Uber Technologies, Inc.	USA	USD	294.082	0,75
				<u>294.082</u>	<u>0,75</u>
	Medizinische Geräte u. Ausstattung				
3.754	Intuitive Surgical, Inc.	USA	USD	2.039.961	5,17
485	Stryker Corp.	USA	USD	191.881	0,49
221	IDEXX Laboratories, Inc.	USA	USD	118.531	0,30
817	Hoya Corp.	JPN	JPY	97.029	0,25
792	PROCEPT BioRobotics Corp.	USA	USD	45.619	0,11
166	Align Technology, Inc.	USA	USD	31.429	0,08
				<u>2.524.450</u>	<u>6,40</u>
	Medizintechnik				
1.705	Pro Medicus Ltd.	AUS	AUD	319.065	0,81
				<u>319.065</u>	<u>0,81</u>
	Langlebige Haushaltsgüter				
768	Garmin Ltd.	USA	USD	160.297	0,41
				<u>160.297</u>	<u>0,41</u>
	Maschinen				
3.259	Symbotic, Inc. 'A'	USA	USD	126.612	0,32
				<u>126.612</u>	<u>0,32</u>
	Halbleiter u. Halbleitersausrüstung				
24.792	NVIDIA Corp.	USA	USD	3.916.888	9,93
8.885	Broadcom, Inc.	USA	USD	2.449.150	6,21

Franklin Intelligent Machines Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
9.065	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	TWN	USD	2.053.132	5,21
617	KLA Corp.	USA	USD	552.672	1,40
713	ASM International NV	NLD	EUR	457.373	1,16
523	ASML Holding NV, ADR	NLD	USD	419.127	1,06
2.227	Applied Materials, Inc.	USA	USD	407.697	1,03
4.336	Teradyne, Inc.	USA	USD	389.893	0,99
3.899	Lam Research Corp.	USA	USD	379.529	0,96
3.709	Marvell Technology, Inc.	USA	USD	287.077	0,73
5.722	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	244.169	0,62
308	Monolithic Power Systems, Inc.	USA	USD	225.265	0,57
1.032	Texas Instruments, Inc.	USA	USD	214.264	0,54
819	Analog Devices, Inc.	USA	USD	194.938	0,50
763	NXP Semiconductors NV	NLD	USD	166.708	0,42
887	Advanced Micro Devices, Inc.	USA	USD	125.865	0,32
571	SiTime Corp.	USA	USD	121.669	0,31
434	Entegris, Inc.	USA	USD	35.002	0,09
				12.640.418	32,05
	Software				
4.637	Cadence Design Systems, Inc.	USA	USD	1.428.891	3,62
1.838	Synopsys, Inc.	USA	USD	942.306	2,39
235	Constellation Software, Inc.	CAN	CAD	861.687	2,18
8.202	Descartes Systems Group, Inc. (The)	CAN	CAD	833.180	2,11
2.401	Autodesk, Inc.	USA	USD	743.278	1,88
4.887	Palantir Technologies, Inc. 'A'	USA	USD	666.196	1,69
1.978	Palo Alto Networks, Inc.	USA	USD	404.778	1,03
2.049	PTC, Inc.	USA	USD	353.125	0,90
50.884	Aurora Innovation, Inc. 'A'	USA	USD	266.632	0,68
3.996	Bentley Systems, Inc. 'B'	USA	USD	215.664	0,55
5.352	Samsara, Inc. 'A'	USA	USD	212.902	0,54
370	CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USA	USD	188.445	0,48
4.223	Dassault Systemes SE	FRA	EUR	153.048	0,39
890	Lumine Group, Inc., Reg. S	CAN	CAD	31.260	0,08
				7.301.392	18,52
	Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte				
7.002	Apple, Inc.	USA	USD	1.436.600	3,64
				1.436.600	3,64
				38.806.320	98,40
	AKTIEN INSGESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			38.806.320	98,40
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	OPTIONSSCHEINE				
	Software				
91	Constellation Software, Inc. 31.03.2040**	CAN	CAD	–	–
				–	–
	OPTIONSSCHEINE INSGESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			–	–
	ANLAGEN INSGESAMT			38.806.320	98,40

**Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2025

Franklin MENA Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Banken				
200.859	Al Rajhi Bank	SAU	SAR	5.066.237	7,85
1.432.063	National Bank of Kuwait SAKP	KWT	KWD	4.680.945	7,25
435.249	Saudi National Bank (The)	SAU	SAR	4.190.825	6,49
497.106	Emirates NBD Bank PJSC	ARE	AED	3.086.102	4,78
656.604	First Abu Dhabi Bank PJSC	ARE	AED	2.967.409	4,60
1.616.685	Gulf Bank KSCP	KWT	KWD	1.899.247	2,94
293.166	Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	ARE	AED	1.716.421	2,66
126.369	Saudi Awwal Bank	SAU	SAR	1.135.148	1,76
83.732	Riyad Bank	SAU	SAR	641.435	0,99
290.000	Commercial International Bank	EGY	EGP	492.862	0,76
				<u>25.876.631</u>	<u>40,08</u>
	Kapitalmärkte				
109.192	Derayah Financial Co., Reg. S	SAU	SAR	792.989	1,23
				<u>792.989</u>	<u>1,23</u>
	Gewerbliche Dienstleistungen u. Versorgung				
950.000	E7 Group PJSC	ARE	AED	289.750	0,45
				<u>289.750</u>	<u>0,45</u>
	Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel				
3.984.534	Spinneys 1961 Holding plc	ARE	AED	1.616.554	2,50
1.589.460	Lulu Retail Holdings plc	ARE	AED	545.600	0,85
				<u>2.162.154</u>	<u>3,35</u>
	Diversifizierte Verbraucherdienste				
1.276.224	Taaleem Holdings PJSC	ARE	AED	1.445.595	2,24
				<u>1.445.595</u>	<u>2,24</u>
	Energie – Ausrüstung u. Dienstleistungen				
1.046.763	ADNOC Drilling Co. PJSC	ARE	AED	1.624.612	2,52
				<u>1.624.612</u>	<u>2,52</u>
	Unterhaltung				
56.000	Anghami, Inc.	CYM	USD	27.496	0,04
				<u>27.496</u>	<u>0,04</u>
	Finanzdienstleistungen				
2.203.560	E-Finance for Digital & Financial Investments	EGY	EGP	568.661	0,88
				<u>568.661</u>	<u>0,88</u>
	Lebensmittel				
690.221	Agthia Group PJSC	ARE	AED	819.474	1,27
				<u>819.474</u>	<u>1,27</u>
	Bodentransport				
80.153	United International Transportation Co.	SAU	SAR	1.547.852	2,40
				<u>1.547.852</u>	<u>2,40</u>
	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen				
62.013	Mouwasat Medical Services Co.	SAU	SAR	1.247.751	1,93
19.207	Almoosa Health Co.	SAU	SAR	831.103	1,29
1.860.996	Burjeel Holdings plc	ARE	AED	679.011	1,05
				<u>2.757.865</u>	<u>4,27</u>
	Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren				
2.575.190	Talabat Holding plc	ARE	AED	938.936	1,45
95.654	Jahez International Co.	SAU	SAR	714.121	1,11
1.083.875	Americana Restaurants International plc	ARE	AED	664.031	1,03
23.609	Delivery Hero SE, Reg. S, 144A	KOR	EUR	640.801	0,99
				<u>2.957.889</u>	<u>4,58</u>
	Versicherungen				
28.700	Rasan Information Technology Co.	SAU	SAR	664.972	1,03
				<u>664.972</u>	<u>1,03</u>
	IT-Dienste				
26.766	Arabian Internet & Communications Services Co.	SAU	SAR	1.900.737	2,94
4.905	Elm Co.	SAU	SAR	1.309.678	2,03
1.027.380	Presight AI Holding plc	ARE	AED	869.879	1,35
				<u>4.080.294</u>	<u>6,32</u>

Franklin MENA Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe					
1.811.432	Adnoc Gas plc	ARE	AED	1.686.737	2,61
1.197.013	Qatar Gas Transport Co. Ltd.	QAT	QAR	1.630.646	2,53
531.602	ADNOC Logistics & Services	ARE	AED	674.469	1,04
				<u>3.991.852</u>	<u>6,18</u>
Passagierfluggesellschaften					
290.128	Jazeera Airways Co. KSCP	KWT	KWD	1.401.502	2,17
				<u>1.401.502</u>	<u>2,17</u>
Pharmazie					
20.105	Jamjoom Pharmaceuticals Factory Co.	SAU	SAR	928.151	1,44
				<u>928.151</u>	<u>1,44</u>
Immobilienverwaltung u. -entwicklung					
514.738	Emaar Properties PJSC	ARE	AED	1.909.493	2,96
660.151	Aldar Properties PJSC	ARE	AED	1.604.165	2,48
259.977	Retal Urban Development Co. 'A'	SAU	SAR	1.090.842	1,69
289.345	Emaar Development PJSC	ARE	AED	1.065.250	1,65
251.226	Mabaneer Co. KPSC	KWT	KWD	718.611	1,11
402.625	Talaat Moustafa Group	EGY	EGP	450.937	0,70
				<u>6.839.298</u>	<u>10,59</u>
Facheinzelhandel					
62.389	United Electronics Co.	SAU	SAR	1.468.026	2,27
177.686	Ali Alghanim Sons Automotive Co. KSCC	KWT	KWD	656.227	1,02
				<u>2.124.253</u>	<u>3,29</u>
Transport-Infrastruktur					
1.365.719	Abu Dhabi Ports Co. PJSC	ARE	AED	1.512.874	2,34
89.401	Sustained Infrastructure Holding Co.	SAU	SAR	783.633	1,22
				<u>2.296.507</u>	<u>3,56</u>
Wasserversorger					
2.819.759	Emirates Central Cooling Systems Corp.	ARE	AED	1.274.519	1,98
				<u>1.274.519</u>	<u>1,98</u>
				<u>64.472.316</u>	<u>99,87</u>
AKTIEN INSGESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT				64.472.316	99,87
ANLAGEN INSGESAMT				64.472.316	99,87

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2025

Franklin Mutual European Fund

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Luftfracht u. Logistik				
207.677	Deutsche Post AG	DEU	EUR	8.166.364	1,37
				8.166.364	1,37
	Fahrzeugkomponenten				
364.587	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	FRA	EUR	11.511.972	1,93
12.149.970	Dowlais Group plc	GBR	GBP	9.450.399	1,58
				20.962.371	3,51
	Banken				
376.494	BNP Paribas SA	FRA	EUR	28.670.279	4,80
2.642.956	CaixaBank SA	ESP	EUR	19.441.157	3,25
310.854	UniCredit SpA	ITA	EUR	17.702.906	2,96
663.202	ING Groep NV	NLD	EUR	12.339.960	2,07
1.501.203	NatWest Group plc	GBR	GBP	8.950.193	1,50
				87.104.495	14,58
	Getränke				
209.004	Heineken NV	NLD	EUR	15.479.525	2,59
123.104	Coca-Cola HBC AG	ITA	GBP	5.459.720	0,92
				20.939.245	3,51
	Kapitalmärkte				
1.140.036	Deutsche Bank AG	DEU	EUR	28.691.251	4,80
1.154.089	St. James's Place plc	GBR	GBP	15.964.950	2,67
				44.656.201	7,47
	Chemikalien				
71.228	BASF SE	DEU	EUR	2.990.707	0,50
				2.990.707	0,50
	Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel				
2.499.315	Zabka Group SA	POL	PLN	12.752.569	2,13
				12.752.569	2,13
	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen				
4.259.839	Koninklijke KPN NV	NLD	EUR	17.641.077	2,95
1.083.485	Hellenic Telecommunications Organization SA	GRC	EUR	17.487.448	2,93
139.271	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	4.327.705	0,72
				39.456.230	6,60
	Energie – Ausrüstung u. Dienstleistungen				
376.638	Schlumberger NV	USA	USD	10.807.220	1,81
				10.807.220	1,81
	Lebensmittel				
197.934	Mondelez International, Inc. 'A'	USA	USD	11.332.118	1,90
150.771	Danone SA	FRA	EUR	10.472.929	1,75
				21.805.047	3,65
	Haushaltsartikel				
187.075	Reckitt Benckiser Group plc	GBR	GBP	10.819.525	1,81
				10.819.525	1,81
	Industriekonzerne				
26.844	Siemens AG	DEU	EUR	5.853.475	0,98
				5.853.475	0,98
	Versicherungen				
332.984	ASR Nederland NV	NLD	EUR	18.782.897	3,15
228.736	NN Group NV	NLD	EUR	12.920.656	2,16
971.534	Direct Line Insurance Group plc	GBR	GBP	3.478.137	0,58
				35.181.690	5,89
	IT-Dienste				
99.792	Capgemini SE	FRA	EUR	14.506.577	2,43
				14.506.577	2,43
	Maschinen				
991.717	CNH Industrial NV	USA	USD	10.911.034	1,83
				10.911.034	1,83
	Metalle u. Bergbau				
2.024.171	Norsk Hydro ASA	NOR	NOK	9.840.157	1,65

Franklin Mutual European Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
171.639	Rio Tinto plc	AUS	GBP	8.480.917	1,42
				18.321.074	3,07
	Multi-Versorger				
961.448	National Grid plc	GBR	GBP	11.980.790	2,01
				11.980.790	2,01
	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe				
3.863.483	BP plc	USA	GBP	16.341.119	2,73
316.007	Shell plc	USA	EUR	9.421.459	1,58
284.897	Shell plc	USA	GBP	8.438.328	1,41
				34.200.906	5,72
	Papier u. Forstprodukte				
632.301	Mondi plc	AUT	GBP	8.771.276	1,47
				8.771.276	1,47
	Pharmazie				
104.273	Roche Holding AG	USA	CHF	28.894.929	4,84
247.311	Novartis AG	USA	CHF	25.483.165	4,27
2.851.125	Haleon plc	USA	GBP	12.440.029	2,08
544.180	GSK plc	USA	GBP	8.808.176	1,47
				75.626.299	12,66
	Fachdienstleistungen				
125.843	Teleperformance SE	FRA	EUR	10.376.328	1,74
				10.376.328	1,74
	Immobilienverwaltung u. -entwicklung				
1.127.059	Savills plc	GBR	GBP	13.072.976	2,19
				13.072.976	2,19
	Halbleiter u. Halbleiterausrüstung				
68.090	NXP Semiconductors NV	NLD	USD	12.629.555	2,11
				12.629.555	2,11
	Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter				
71.142	Cie Financiere Richemont SA 'A'	CHE	CHF	11.428.673	1,91
45.281	Kering SA	FRA	EUR	8.374.482	1,40
				19.803.155	3,31
	Handels- u. Vertriebsgesellschaften				
194.805	AerCap Holdings NV	IRL	USD	19.349.026	3,24
434.717	Rexel SA	FRA	EUR	11.382.350	1,90
				30.731.376	5,14
	AKTIEN INSGESAMT			582.426.485	97,49
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			582.426.485	97,49
	ANLAGEN INSGESAMT			582.426.485	97,49

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2025

Franklin Mutual Global Discovery Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Automobilteile				
663.267	Denso Corp.	JPN	JPY	8.950.980	1,81
115.934	Aptiv plc	JEY	USD	7.909.017	1,60
				<u>16.859.997</u>	<u>3,41</u>
	Automobile				
424.731	Toyota Motor Corp.	JPN	JPY	7.315.139	1,48
				<u>7.315.139</u>	<u>1,48</u>
	Banken				
164.347	BNP Paribas SA	FRA	EUR	14.742.207	2,98
112.133	Wells Fargo & Co.	USA	USD	8.984.096	1,82
248.636	DBS Group Holdings Ltd.	SGP	SGD	8.777.368	1,77
171.970	Bank of America Corp.	USA	USD	8.137.620	1,64
27.015	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	7.831.919	1,58
				<u>48.473.210</u>	<u>9,79</u>
	Getränke				
106.131	Heineken NV	NLD	EUR	9.259.172	1,87
				<u>9.259.172</u>	<u>1,87</u>
	Baumaterialien				
70.095	Johnson Controls International plc	USA	USD	7.403.434	1,49
				<u>7.403.434</u>	<u>1,49</u>
	Kapitalmärkte				
350.635	Deutsche Bank AG	DEU	EUR	10.394.726	2,10
7.751	BlackRock, Inc.	USA	USD	8.132.737	1,64
				<u>18.527.463</u>	<u>3,74</u>
	Verbraucher Kredite				
42.454	Capital One Financial Corp.	USA	USD	9.032.513	1,82
				<u>9.032.513</u>	<u>1,82</u>
	Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel				
601.929	Seven & i Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	9.688.245	1,96
				<u>9.688.245</u>	<u>1,96</u>
	Behältnisse u. Verpackungen				
167.000	International Paper Co.	USA	USD	7.820.610	1,58
				<u>7.820.610</u>	<u>1,58</u>
	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen				
139.467	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	5.104.994	1,03
				<u>5.104.994</u>	<u>1,03</u>
	Elektrogeräte				
425.348	Mitsubishi Electric Corp.	JPN	JPY	9.148.799	1,85
				<u>9.148.799</u>	<u>1,85</u>
	Energie – Ausrüstung u. Dienstleistungen				
249.532	Schlumberger NV	USA	USD	8.434.182	1,70
				<u>8.434.182</u>	<u>1,70</u>
	Unterhaltung				
65.029	Walt Disney Co. (The)	USA	USD	8.064.246	1,63
				<u>8.064.246</u>	<u>1,63</u>
	Aktien-Immobilienfonds (REITs)				
39.773	American Tower Corp.	USA	USD	8.790.628	1,78
				<u>8.790.628</u>	<u>1,78</u>
	Finanzdienstleistungen				
62.721	Fiserv, Inc.	USA	USD	10.813.728	2,18
100.889	Global Payments, Inc.	USA	USD	8.075.155	1,63
				<u>18.888.883</u>	<u>3,81</u>
	Lebensmittel				
120.003	Mondelez International, Inc. 'A'	USA	USD	8.093.002	1,63
84.607	Danone SA	FRA	EUR	6.922.827	1,40
40.248	Kellanova	USA	USD	3.200.924	0,65
				<u>18.216.753</u>	<u>3,68</u>
	Medizinische Geräte u. Ausstattung				
103.200	Medtronic plc	USA	USD	8.995.944	1,82

Franklin Mutual Global Discovery Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
93.099	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USA	USD	8.491.560	1,71
				17.487.504	3,53
	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen				
25.743	Elevance Health, Inc.	USA	USD	10.012.997	2,02
137.390	CVS Health Corp.	USA	USD	9.477.162	1,91
178.605	Fresenius SE & Co. KGaA	DEU	EUR	8.987.902	1,82
				28.478.061	5,75
	Haushaltsartikel				
138.700	Reckitt Benckiser Group plc	GBR	GBP	9.449.216	1,91
				9.449.216	1,91
	Industriekonzerne				
20.037	Siemens AG	DEU	EUR	5.146.668	1,04
				5.146.668	1,04
	Versicherungen				
891.584	Prudential plc	HKG	GBP	11.159.289	2,25
				11.159.289	2,25
	Interaktive Medien u. Dienstleistungen				
54.582	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	9.618.986	1,94
125.508	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	8.087.185	1,64
				17.706.171	3,58
	IT-Dienste				
47.377	Capgemini SE	FRA	EUR	8.112.667	1,64
				8.112.667	1,64
	Medien				
31.928	Charter Communications, Inc. 'A'	USA	USD	13.052.486	2,64
				13.052.486	2,64
	Metalle u. Bergbau				
133.402	Rio Tinto plc	AUS	GBP	7.764.545	1,57
				7.764.545	1,57
	Multi-Versorger				
690.403	National Grid plc	GBR	GBP	10.134.193	2,05
				10.134.193	2,05
	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe				
284.257	Shell plc	USA	GBP	9.917.599	2,00
1.770.025	BP plc	USA	GBP	8.818.791	1,78
				18.736.390	3,78
	Körperpflegeprodukte				
231.274	Kenvue, Inc.	USA	USD	4.840.565	0,98
				4.840.565	0,98
	Pharmazie				
33.372	Roche Holding AG	USA	CHF	10.893.284	2,20
86.853	Novartis AG, ADR	USA	USD	10.510.081	2,13
124.985	Merck & Co., Inc.	USA	USD	9.893.813	2,00
1.619.744	Haleon plc	USA	GBP	8.324.888	1,68
255.210	GSK plc	USA	GBP	4.865.954	0,98
				44.488.020	8,99
	Halbleiter u. Halbleiterausüstung				
629.253	Renesas Electronics Corp.	JPN	JPY	7.784.761	1,57
				7.784.761	1,57
	Software				
19.945	Adobe, Inc.	USA	USD	7.716.322	1,56
				7.716.322	1,56
	Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte				
216.962	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	9.594.411	1,94
				9.594.411	1,94
	Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter				
48.177	Cie Financiere Richemont SA 'A'	CHE	CHF	9.116.672	1,84
21.866	Kering SA	FRA	EUR	4.763.631	0,96
				13.880.303	2,80
	Handels- u. Vertriebsgesellschaften				
88.114	AerCap Holdings NV	IRL	USD	10.309.338	2,08

Franklin Mutual Global Discovery Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
39.041	Ferguson Enterprises, Inc.	USA	USD	8.501.178	1,72
				18.810.516	3,80
	AKTIEN INSGESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			465.370.356	94,00
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN			465.370.356	94,00
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
4.400.000	Neptune Bidco US, Inc., 144A 9,29 % 15.04.2029	USA	USD	4.287.800	0,86
4.000.000	Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5,25 % 01.05.2028	USA	USD	3.218.007	0,65
2.130.000	CoreLogic, Inc., 144A 4,5 % 01.05.2028	USA	USD	2.033.623	0,41
2.000.000	Michaels Cos., Inc. (The), 144A 7,875 % 01.05.2029	USA	USD	1.320.000	0,27
1.400.000	iHeartCommunications, Inc., 144A 9,125 % 01.05.2029	USA	USD	1.155.000	0,23
				12.014.430	2,42
	ANLEIHEN INSGESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			12.014.430	2,42
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN			12.014.430	2,42
	AKTIEN				
	Metalle u. Bergbau				
6.560.000	Walter Energy, Inc. Escrow Account**	USA	USD	–	–
				–	–
	AKTIEN INSGESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			–	–
	ANLAGEN INSGESAMT			477.384.786	96,42

**Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2025

Franklin Mutual U.S. Value Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Automobile				
75.848	General Motors Co.	USA	USD	3.732.480	1,48
				3.732.480	1,48
	Banken				
122.470	Bank of America Corp.	USA	USD	5.795.281	2,30
19.507	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	5.655.274	2,24
58.010	BNP Paribas SA	FRA	EUR	5.203.596	2,06
27.615	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USA	USD	5.147.988	2,04
56.411	Wells Fargo & Co.	USA	USD	4.519.649	1,79
				26.321.788	10,43
	Baumaterialien				
41.163	Johnson Controls International plc	USA	USD	4.347.636	1,72
				4.347.636	1,72
	Kapitalmärkte				
4.956	BlackRock, Inc.	USA	USD	5.200.083	2,06
				5.200.083	2,06
	Kommunikationsausrüstung				
61.802	Cisco Systems, Inc.	USA	USD	4.287.823	1,70
				4.287.823	1,70
	Verbraucherkredite				
19.666	Capital One Financial Corp.	USA	USD	4.184.138	1,66
				4.184.138	1,66
	Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel				
41.486	Dollar General Corp.	USA	USD	4.745.169	1,88
37.834	Target Corp.	USA	USD	3.732.324	1,48
				8.477.493	3,36
	Behältnisse u. Verpackungen				
86.551	International Paper Co.	USA	USD	4.053.183	1,61
				4.053.183	1,61
	Stromversorger				
150.653	PPL Corp.	USA	USD	5.105.630	2,02
48.364	Entergy Corp.	USA	USD	4.020.016	1,59
				9.125.646	3,61
	Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten				
81.713	Flex Ltd.	USA	USD	4.079.113	1,62
				4.079.113	1,62
	Energie – Ausrüstung u. Dienstleistungen				
118.062	Schlumberger NV	USA	USD	3.990.496	1,58
				3.990.496	1,58
	Unterhaltung				
32.950	Walt Disney Co. (The)	USA	USD	4.086.130	1,62
				4.086.130	1,62
	Aktien-Immobilienfonds (REITs)				
183.473	Brixmor Property Group, Inc.	USA	USD	4.777.637	1,89
21.044	American Tower Corp.	USA	USD	4.651.145	1,84
				9.428.782	3,73
	Finanzdienstleistungen				
30.991	Fiserv, Inc.	USA	USD	5.343.158	2,11
27.771	Apollo Global Management, Inc.	USA	USD	3.939.872	1,56
48.797	Global Payments, Inc.	USA	USD	3.905.712	1,55
53.620	Voya Financial, Inc.	USA	USD	3.807.020	1,51
				16.995.762	6,73
	Lebensmittel				
32.890	Kellanova	USA	USD	2.615.742	1,04
				2.615.742	1,04
	Medizinische Geräte u. Ausstattung				
58.257	Medtronic plc	USA	USD	5.078.263	2,01
40.736	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USA	USD	3.715.530	1,47

Franklin Mutual U.S. Value Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
118.731	Baxter International, Inc.	USA	USD	3.595.175	1,43
				12.388.968	4,91
	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen				
13.955	Elevance Health, Inc.	USA	USD	5.427.937	2,15
70.343	CVS Health Corp.	USA	USD	4.852.260	1,92
				10.280.197	4,07
	Langlebige Haushaltsgüter				
34.326	D.R. Horton, Inc.	USA	USD	4.425.308	1,75
				4.425.308	1,75
	Versicherungen				
34.553	Hartford Insurance Group, Inc. (The)	USA	USD	4.383.739	1,73
14.938	Progressive Corp. (The)	USA	USD	3.986.355	1,58
				8.370.094	3,31
	Interaktive Medien u. Dienstleistungen				
28.843	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	5.083.002	2,01
				5.083.002	2,01
	Maschinen				
28.284	Dover Corp.	USA	USD	5.182.477	2,05
				5.182.477	2,05
	Medien				
14.252	Charter Communications, Inc. 'A'	USA	USD	5.826.360	2,31
103.454	Comcast Corp. 'A'	USA	USD	3.692.273	1,46
				9.518.633	3,77
	Metalle u. Bergbau				
16.029	Reliance, Inc.	USA	USD	5.031.503	1,99
				5.031.503	1,99
	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe				
38.910	Chevron Corp.	USA	USD	5.571.523	2,21
44.088	EOG Resources, Inc.	USA	USD	5.273.365	2,09
8.844	Hess Corp.	USA	USD	1.225.248	0,48
				12.070.136	4,78
	Körperpflegeprodukte				
172.958	Kenvue, Inc.	USA	USD	3.620.011	1,43
				3.620.011	1,43
	Pharmazie				
56.338	Merck & Co., Inc.	USA	USD	4.459.716	1,77
13.112	Roche Holding AG	USA	CHF	4.280.018	1,69
34.014	Novartis AG, ADR	USA	USD	4.116.034	1,63
				12.855.768	5,09
	Fachdienstleistungen				
51.868	SS&C Technologies Holdings, Inc.	USA	USD	4.294.670	1,70
84.342	KBR, Inc.	USA	USD	4.043.356	1,60
				8.338.026	3,30
	Halbleiter u. Halbleiterausrüstung				
20.476	NXP Semiconductors NV	NLD	USD	4.473.801	1,77
				4.473.801	1,77
	Software				
10.593	Adobe, Inc.	USA	USD	4.098.220	1,63
123.834	Gen Digital, Inc.	USA	USD	3.640.719	1,44
				7.738.939	3,07
	Facheinzelhandel				
7.857	Ulta Beauty, Inc.	USA	USD	3.675.662	1,46
				3.675.662	1,46
	Tabak				
85.210	British American Tobacco plc	GBR	GBP	4.051.426	1,60
				4.051.426	1,60
	Handels- u. Vertriebsgesellschaften				
25.988	Ferguson Enterprises, Inc.	USA	USD	5.658.887	2,24

Franklin Mutual U.S. Value Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
35.724	AerCap Holdings NV	IRL	USD	4.179.708	1,66
				9.838.595	3,90
	AKTIEN INSGESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			237.868.841	94,21
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN			237.868.841	94,21
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
2.400.000	Neptune Bidco US, Inc., 144A 9,29 % 15.04.2029	USA	USD	2.338.800	0,93
2.000.000	Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5,25 % 01.05.2028	USA	USD	1.609.004	0,64
1.233.000	CoreLogic, Inc., 144A 4,5 % 01.05.2028	USA	USD	1.177.209	0,47
1.000.000	Michaels Cos., Inc. (The), 144A 7,875 % 01.05.2029	USA	USD	660.000	0,26
750.000	iHeartCommunications, Inc., 144A 9,125 % 01.05.2029	USA	USD	618.750	0,24
				6.403.763	2,54
	ANLEIHEN INSGESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			6.403.763	2,54
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN			6.403.763	2,54
	AKTIEN				
	Metalle u. Bergbau				
4.551.000	Walter Energy, Inc. Escrow Account**	USA	USD	–	–
				–	–
	AKTIEN INSGESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			–	–
	ANLAGEN INSGESAMT			244.272.604	96,75

**Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2025

Franklin Natural Resources Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Landwirtschaftliche Erzeugnisse u. Dienstleistungen				
17.300	Bunge Global SA	USA	USD	1.388.844	0,62
				<u>1.388.844</u>	<u>0,62</u>
	Kohle und Treibstoffe				
19.300	Cameco Corp.	CAN	USD	1.432.639	0,64
				<u>1.432.639</u>	<u>0,64</u>
	Bau- u. Ingenieurwesen				
84.072	Cadeler A/S, ADR	DNK	USD	1.670.511	0,75
				<u>1.670.511</u>	<u>0,75</u>
	Baumaterialien				
7.300	Martin Marietta Materials, Inc.	USA	USD	4.007.408	1,79
				<u>4.007.408</u>	<u>1,79</u>
	Kupfer				
180.500	Freeport-McMoRan, Inc.	USA	USD	7.824.675	3,49
186.000	ERO Copper Corp.	BRA	CAD	3.141.546	1,40
267.400	Lundin Mining Corp.	CHL	CAD	2.811.946	1,26
93.000	Antofagasta plc	CHL	GBP	2.312.249	1,03
340.700	Capstone Copper Corp.	CAN	CAD	2.091.611	0,93
				<u>18.182.027</u>	<u>8,11</u>
	Diversifizierte Chemikalien				
45.700	Huntsman Corp.	USA	USD	476.194	0,21
				<u>476.194</u>	<u>0,21</u>
	Metalle u. Bergbau - diversifiziert				
134.000	BHP Group Ltd., ADR	AUS	USD	6.444.060	2,87
86.900	Teck Resources Ltd. 'B'	CAN	USD	3.509.022	1,56
54.400	Rio Tinto plc, ADR	AUS	USD	3.173.152	1,42
174.600	Hudbay Minerals, Inc.	CAN	CAD	1.852.741	0,83
37.600	MP Materials Corp.	USA	USD	1.250.952	0,56
378.800	IperionX Ltd.	AUS	AUD	1.186.707	0,53
34.172	Anglo American plc	ZAF	GBP	1.007.319	0,45
226.032	Glencore plc	AUS	GBP	880.766	0,39
408.900	South32 Ltd.	AUS	AUD	781.366	0,35
70.400	Ivanhoe Mines Ltd. 'A'	COD	CAD	528.872	0,24
706.740	Aclara Resources, Inc.	GBR	CAD	508.614	0,23
				<u>21.123.571</u>	<u>9,43</u>
	Elektronikbauteile u. -ausrüstung				
402.100	T1 Energy, Inc.	NOR	USD	494.583	0,22
				<u>494.583</u>	<u>0,22</u>
	Düngemittel u. Agrarchemikalien				
76.366	Corteva, Inc.	USA	USD	5.691.558	2,54
69.100	Nutrien Ltd.	CAN	USD	4.024.384	1,79
				<u>9.715.942</u>	<u>4,33</u>
	Gold				
132.600	Newmont Corp.	USA	USD	7.725.276	3,45
255.000	Barrick Mining Corp.	CAN	USD	5.309.100	2,37
41.100	Agnico Eagle Mines Ltd.	CAN	CAD	4.896.687	2,18
160.400	Alamos Gold, Inc. 'A'	CAN	CAD	4.266.340	1,90
193.700	Equinox Gold Corp.	CAN	USD	1.113.775	0,50
200.000	B2Gold Corp.	CAN	CAD	722.600	0,32
				<u>24.033.778</u>	<u>10,72</u>
	Elektrische Großmaschinen				
3.200	GE Vernova, Inc.	USA	USD	1.693.280	0,76
				<u>1.693.280</u>	<u>0,76</u>
	Industriegase				
11.300	Linde plc	USA	USD	5.301.734	2,36
17.700	Air Products and Chemicals, Inc.	USA	USD	4.992.462	2,23
				<u>10.294.196</u>	<u>4,59</u>

Franklin Natural Resources Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
13.600	Industriemaschinen, Hilfsstoffe u. Komponenten Xylem, Inc.	USA	USD	1.759.296	0,78
				1.759.296	0,78
	Integrierte Öl- u. Gasfördergesellschaften				
103.177	Exxon Mobil Corp.	USA	USD	11.122.481	4,96
63.700	Shell plc, ADR	USA	USD	4.485.117	2,00
27.500	Chevron Corp.	USA	USD	3.937.725	1,76
89.100	Suncor Energy, Inc.	CAN	CAD	3.337.610	1,49
44.792	TotalEnergies SE, ADR	FRA	USD	2.749.781	1,23
45.880	Occidental Petroleum Corp.	USA	USD	1.927.419	0,86
				27.560.133	12,30
	Metall, Glas u. Kunststoffbehältnisse				
31.600	Ball Corp.	USA	USD	1.772.444	0,79
16.400	Crown Holdings, Inc.	USA	USD	1.688.872	0,75
				3.461.316	1,54
	Öl- u. Gasförderung				
12.200	Precision Drilling Corp.	CAN	USD	576.328	0,26
				576.328	0,26
	Öl u. Gas – Ausrüstung u. Dienstleistungen				
65.240	TechnipFMC plc	GBR	USD	2.246.866	1,00
42.600	Baker Hughes Co. 'A'	USA	USD	1.633.284	0,73
47.800	Schlumberger NV	USA	USD	1.615.640	0,72
104.700	Liberty Energy, Inc. 'A'	USA	USD	1.201.956	0,54
27.900	Technip Energies NV	FRA	EUR	1.173.824	0,52
53.600	Halliburton Co.	USA	USD	1.092.368	0,49
41.900	ChampionX Corp.	USA	USD	1.040.796	0,46
15.000	Cactus, Inc. 'A'	USA	USD	655.800	0,29
48.999	Ranger Energy Services, Inc. 'A'	USA	USD	585.048	0,26
175.300	Trican Well Service Ltd.	CAN	CAD	580.579	0,26
28.020	Oceaneering International, Inc.	USA	USD	580.574	0,26
63.606	Select Water Solutions, Inc. 'A'	USA	USD	549.556	0,25
18.000	Solaris Energy Infrastructure, Inc. 'A'	USA	USD	509.220	0,23
				13.465.511	6,01
	Öl u. Gas – Erschließung u. Produktion				
106.400	ConocoPhillips	USA	USD	9.548.336	4,26
251.500	Coterra Energy, Inc.	USA	USD	6.383.070	2,85
38.600	EOG Resources, Inc.	USA	USD	4.616.946	2,06
31.560	Hess Corp.	USA	USD	4.372.322	1,95
137.236	Canadian Natural Resources Ltd.	CAN	CAD	4.313.347	1,93
48.400	EQT Corp.	USA	USD	2.822.688	1,26
99.964	Infinity Natural Resources, Inc. 'A'	USA	USD	1.830.341	0,82
64.600	Aker BP ASA	NOR	NOK	1.650.815	0,74
33.900	Matador Resources Co.	USA	USD	1.617.708	0,72
33.000	Tourmaline Oil Corp.	CAN	CAD	1.592.142	0,71
41.400	Ovintiv, Inc.	USA	USD	1.575.270	0,70
82.800	Permian Resources Corp. 'A'	USA	USD	1.127.736	0,50
				41.450.721	18,50
	Öl u. Gas – Raffination u. Vermarktung				
31.405	Phillips 66	USA	USD	3.746.616	1,67
16.900	Marathon Petroleum Corp.	USA	USD	2.807.259	1,25
19.100	Valero Energy Corp.	USA	USD	2.567.422	1,15
				9.121.297	4,07
	Öl u. Gas – Lagerung u. Transport				
74.100	TC Energy Corp.	CAN	USD	3.615.339	1,61
19.800	Targa Resources Corp.	USA	USD	3.446.784	1,54
112.300	Kinder Morgan, Inc.	USA	USD	3.301.620	1,47
52.100	Williams Cos., Inc. (The)	USA	USD	3.272.401	1,46
11.500	Cheniere Energy, Inc.	USA	USD	2.800.480	1,25
45.009	Enbridge, Inc.	CAN	USD	2.039.808	0,91
65.700	New Fortress Energy, Inc. 'A'	USA	USD	218.124	0,10
				18.694.556	8,34

Franklin Natural Resources Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
5.900	Verpackungsprodukte u. -materialien aus Papier u. Kunststoff Packaging Corp. of America	USA	USD	1.111.855	0,50
				<u>1.111.855</u>	<u>0,50</u>
3.970	Edelmetalle & Mineralien Valterra Platinum Ltd.	ZAF	GBP	174.381	0,08
				<u>174.381</u>	<u>0,08</u>
19.100	Spezialchemikalien Albemarle Corp.	USA	USD	1.196.997	0,53
96.100	Neo Performance Materials, Inc.	CAN	CAD	1.026.807	0,46
23.000	Albemarle Corp. Vorzugsaktie 7,25 %	USA	USD	738.300	0,33
				<u>2.962.104</u>	<u>1,32</u>
139.700	Stahl Vale SA, ADR 'B'	BRA	USD	1.356.487	0,61
4.300	Reliance, Inc.	USA	USD	1.349.770	0,60
				<u>2.706.257</u>	<u>1,21</u>
	AKTIEN INSGESAMT			<u>217.556.728</u>	<u>97,08</u>
	OPTIONSSCHEINE				
13.535	Integrierte Öl- u. Gasfördergesellschaften Occidental Petroleum Corp. 08.03.2027	USA	USD	280.310	0,12
				<u>280.310</u>	<u>0,12</u>
	OPTIONSSCHEINE INSGESAMT			<u>280.310</u>	<u>0,12</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			217.837.038	97,20
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	ANLEIHEN				
	Wandelanleihen				
667.000	B2Gold Corp., 144A 2,75 % 01.02.2030	CAN	USD	892.696	0,40
798.000	Oil States International, Inc. 4,75 % 01.04.2026	USA	USD	795.606	0,35
				<u>1.688.302</u>	<u>0,75</u>
	ANLEIHEN INSGESAMT			<u>1.688.302</u>	<u>0,75</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			1.688.302	0,75
	ANLAGEN INSGESAMT			<u>219.525.340</u>	<u>97,95</u>

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2025

Franklin NextStep Conservative Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
ANTEILE VON ZUGELASSENEN OGAW ODER ANDEREN ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN					
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – OGAW					
Finanzdienstleistungen					
35.965	JPMorgan Aggregate Bond Fund - I (acc) USD	LUX	USD	4.973.577	19,83
240.755	FTIF Franklin U.S. Low Duration Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	2.342.694	9,34
27.132	FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – LM USD Dis (M)	IRL	USD	2.173.526	8,67
2.258	FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund – LM USD Acc	IRL	USD	891.042	3,55
5.188	FTGF ClearBridge US Value Fund – LM USD Dis (A)	IRL	USD	694.556	2,77
33	Amundi Pioneer US Equity Fundamental Growth Fund - I2 USD Cap	LUX	USD	500.514	2,00
27.470	FTIF Franklin Alternative Strategies Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	367.268	1,47
22.563	FTIF Templeton Emerging Markets Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	283.961	1,13
10.529	Goldman Sachs Emerging Markets CORE Equity Portfolio – I (Acc) USD	LUX	USD	266.389	1,06
				<u>12.493.527</u>	<u>49,82</u>
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – OGAW, GESAMT					
				<u>12.493.527</u>	<u>49,82</u>
BÖRSENGEHANDELTE FONDS					
Finanzdienstleistungen					
835.000	iShares Core Global Aggregate Bond Fund	IRL	USD	4.745.305	18,93
105.050	Franklin USD Investment Grade Corporate Bond Fund	IRL	USD	2.507.530	10,00
18.800	Franklin U.S. Equity Fund	IRL	USD	1.156.374	4,61
1.555	iShares Core S&P 500 Fund	IRL	USD	1.028.905	4,10
119.825	Xtrackers II US Treasuries Fund	LUX	USD	965.339	3,85
13.075	JPMorgan Europe Research Enhanced Index Equity ESG Fund	IRL	USD	698.819	2,79
4.886	iShares Core MSCI Japan IMI Fund	IRL	USD	302.677	1,21
7.586	iShares Core MSCI Europe Fund	IRL	USD	301.694	1,20
735	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan Fund	IRL	USD	153.374	0,61
3.232	iShares Core MSCI EM IMI Fund	IRL	USD	127.285	0,51
				<u>11.987.302</u>	<u>47,81</u>
BÖRSENGEHANDELTE FONDS, GESAMT					
				<u>11.987.302</u>	<u>47,81</u>
ANTEILE VON ZUGELASSENEN OGAW ODER ANDEREN ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN, GESAMT					
				<u>24.480.829</u>	<u>97,63</u>
ANLAGEN INSGESAMT					
				<u>24.480.829</u>	<u>97,63</u>

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2025

Franklin NextStep Growth Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
	ANTEILE VON ZUGELASSENEN OGAW ODER ANDEREN ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – OGAW				
	Finanzdienstleistungen				
7.131	FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund – LM USD Acc	IRL	USD	2.813.764	10,12
15.900	FTGF ClearBridge US Value Fund – LM USD Dis (A)	IRL	USD	2.128.669	7,66
103	Amundi Pioneer US Equity Fundamental Growth Fund - I2 USD Cap	LUX	USD	1.580.643	5,69
11.384	JPMorgan Aggregate Bond Fund - I (acc) USD	LUX	USD	1.574.298	5,66
34.381	Goldman Sachs Emerging Markets CORE Equity Portfolio – I (Acc) USD	LUX	USD	869.834	3,13
68.284	FTIF Templeton Emerging Markets Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	859.362	3,09
76.202	FTIF Franklin U.S. Low Duration Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	741.495	2,67
8.588	FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – LM USD Dis (M)	IRL	USD	688.002	2,48
29.481	FTIF Franklin Alternative Strategies Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	394.167	1,42
				<u>11.650.234</u>	<u>41,92</u>
	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – OGAW, GESAMT			<u>11.650.234</u>	<u>41,92</u>
	BÖRSENGEHANDELTE FONDS				
	Finanzdienstleistungen				
63.637	Franklin U.S. Equity Fund	IRL	USD	3.914.264	14,09
5.370	iShares Core S&P 500 Fund	IRL	USD	3.553.196	12,79
42.550	JPMorgan Europe Research Enhanced Index Equity ESG Fund	IRL	USD	2.274.167	8,18
289.091	iShares Core Global Aggregate Bond Fund	IRL	USD	1.642.904	5,91
16.428	iShares Core MSCI Japan IMI Fund	IRL	USD	1.017.678	3,66
24.550	iShares Core MSCI Europe Fund	IRL	USD	976.350	3,51
35.300	Franklin USD Investment Grade Corporate Bond Fund	IRL	USD	842.607	3,03
2.415	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan Fund	IRL	USD	503.942	1,81
12.514	iShares Core MSCI EM IMI Fund	IRL	USD	492.835	1,78
40.301	Xtrackers II US Treasuries Fund	LUX	USD	324.675	1,17
				<u>15.542.618</u>	<u>55,93</u>
	BÖRSENGEHANDELTE FONDS, GESAMT			<u>15.542.618</u>	<u>55,93</u>
	ANTEILE VON ZUGELASSENEN OGAW ODER ANDEREN ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN, GESAMT			<u>27.192.852</u>	<u>97,85</u>
	ANLAGEN INSGESAMT			<u>27.192.852</u>	<u>97,85</u>

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2025

Franklin NextStep Moderate Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
	ANTEILE VON ZUGELASSENEN OGAW ODER ANDEREN ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – OGAW				
	Finanzdienstleistungen				
54.025	JPMorgan Aggregate Bond Fund - I (acc) USD	LUX	USD	7.471.083	10,02
15.929	FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund – LM USD Acc	IRL	USD	6.285.686	8,43
35.520	FTGF ClearBridge US Value Fund – LM USD Dis (A)	IRL	USD	4.755.369	6,38
231	Amundi Pioneer US Equity Fundamental Growth Fund - I2 USD Cap	LUX	USD	3.531.394	4,74
361.642	FTIF Franklin U.S. Low Duration Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	3.519.004	4,72
40.449	FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund – LM USD Dis (M)	IRL	USD	3.240.348	4,35
159.217	FTIF Templeton Emerging Markets Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	2.003.774	2,69
77.316	Goldman Sachs Emerging Markets CORE Equity Portfolio – I (Acc) USD	LUX	USD	1.956.086	2,62
84.533	FTIF Franklin Alternative Strategies Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	1.130.211	1,51
				<u>33.892.955</u>	<u>45,46</u>
	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – OGAW, GESAMT			<u>33.892.955</u>	<u>45,46</u>
	BÖRSENGEHANDELTE FONDS				
	Finanzdienstleistungen				
133.450	Franklin U.S. Equity Fund	IRL	USD	8.208.410	11,01
11.272	iShares Core S&P 500 Fund	IRL	USD	7.458.402	10,00
1.262.549	iShares Core Global Aggregate Bond Fund	IRL	USD	7.175.066	9,62
91.725	JPMorgan Europe Research Enhanced Index Equity ESG Fund	IRL	USD	4.902.420	6,58
158.568	Franklin USD Investment Grade Corporate Bond Fund	IRL	USD	3.784.999	5,08
36.038	iShares Core MSCI Japan IMI Fund	IRL	USD	2.232.475	2,99
52.987	iShares Core MSCI Europe Fund	IRL	USD	2.107.285	2,83
180.911	Xtrackers II US Treasuries Fund	LUX	USD	1.457.463	1,95
5.060	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan Fund	IRL	USD	1.055.878	1,42
22.633	iShares Core MSCI EM IMI Fund	IRL	USD	891.350	1,20
				<u>39.273.748</u>	<u>52,68</u>
	BÖRSENGEHANDELTE FONDS, GESAMT			<u>39.273.748</u>	<u>52,68</u>
	ANTEILE VON ZUGELASSENEN OGAW ODER ANDEREN ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN, GESAMT			<u>73.166.703</u>	<u>98,14</u>
	ANLAGEN INSGESAMT			<u>73.166.703</u>	<u>98,14</u>

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2025

Franklin Saudi Arabia Bond Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
715.000	Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 6,51 % 23.02.2042	SAU	USD	741.500	7,21
694.850	EIG Pearl Holdings SARL, Reg. S 3,545 % 31.08.2036	SAU	USD	619.285	6,02
440.000	Gaci First Investment Co., Reg. S 5,375 % 29.01.2054	SAU	USD	389.926	3,79
400.000	Saudi Electricity Global Sukuk Co. 5, Reg. S 2,413 % 17.09.2030	SAU	USD	355.468	3,45
300.000	Gaci First Investment Co., Reg. S 4,75 % 14.02.2030	SAU	USD	301.411	2,93
250.000	SRC Sukuk Ltd., Reg. S 5,375 % 27.02.2035	SAU	USD	253.447	2,46
200.000	Ma'aden Sukuk Ltd., Reg. S 5,25 % 13.02.2030	SAU	USD	203.685	1,98
200.000	Alpha Star Holding VII Ltd., Reg. S 7,75 % 27.04.2026	ARE	USD	202.909	1,97
200.000	Al Rajhi Sukuk Ltd., Reg. S 6,25 % Ewige Anleihe	SAU	USD	201.033	1,95
200.000	Dar Al-Arkan Sukuk Co. Ltd., Reg. S 7,25 % 02.07.2030	SAU	USD	199.766	1,94
200.000	SAB AT1 Ltd., Reg. S 6,5 % Ewige Anleihe	SAU	USD	199.609	1,94
200.000	Adnoc Murban Rsc Ltd., Reg. S 4,25 % 11.09.2029	ARE	USD	199.210	1,94
200.000	Banque Saudi Fransi, Reg. S 6,375 % Ewige Anleihe	SAU	USD	198.458	1,93
200.000	NCB Tier 1 Sukuk Ltd., Reg. S 3,5 % Ewige Anleihe	SAU	USD	194.136	1,89
200.000	Arabian Centres Sukuk II Ltd., Reg. S 5,625 % 07.10.2026	SAU	USD	193.262	1,88
200.000	Riyad Tier 1 Sukuk Ltd., Reg. S 4 % Ewige Anleihe	SAU	USD	192.954	1,87
215.000	Gaci First Investment Co., Reg. S 5,375 % 13.10.2122	SAU	USD	177.857	1,73
				4.823.916	46,88
	Staats- und Kommunalanleihen				
715.000	Saudi-arabische Staatsanleihe, Reg. S 4,375 % 16.04.2029	SAU	USD	714.131	6,94
670.000	Saudi-arabische Staatsanleihe, Reg. S 5 % 18.01.2053	SAU	USD	571.911	5,56
620.000	Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 5,875 % 17.07.2064	SAU	USD	567.283	5,51
440.000	Saudi-arabische Staatsanleihe, Reg. S 5 % 16.01.2034	SAU	USD	441.254	4,29
450.000	Saudi-arabische Staatsanleihe, Reg. S 2,5 % 03.02.2027	SAU	USD	438.123	4,26
450.000	Saudi-arabische Staatsanleihe, Reg. S 5,75 % 16.01.2054	SAU	USD	429.396	4,17
440.000	Saudi-arabische Staatsanleihe, Reg. S 5 % 17.04.2049	SAU	USD	383.816	3,73
600.000	Saudi-arabische Staatsanleihe, Reg. S 3,45 % 02.02.2061	SAU	USD	372.842	3,62
400.000	Saudi-arabische Staatsanleihe, Reg. S 5,25 % 16.01.2050	SAU	USD	362.903	3,53
300.000	KSA Sukuk Ltd., Reg. S 5,25 % 04.06.2030	SAU	USD	309.622	3,01
295.000	Saudi-arabische Staatsanleihe, Reg. S 4,5 % 26.10.2046	SAU	USD	243.393	2,36
200.000	Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 5,25 % 17.07.2034	SAU	USD	202.290	1,97
200.000	Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 2,25 % 24.11.2030	SAU	USD	177.822	1,73
				5.214.786	50,68
	ANLEIHEN INSGESAMT			10.038.702	97,56
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			10.038.702	97,56
	ANLAGEN INSGESAMT			10.038.702	97,56

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2025

Franklin Sealand China A-Shares Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Luffracht u. -logistik				
8.797	SF Holding Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	59.904	0,09
				59.904	0,09
	Automobile				
62.300	BYD Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	2.887.825	4,27
187.000	Chongqing Changan Automobile Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	333.113	0,49
				3.220.938	4,76
	Banken				
863.200	Bank of Ningbo Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	3.297.070	4,87
506.200	China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	3.247.741	4,80
4.453.700	China Minsheng Banking Corp. Ltd. 'A'	CHN	CNY	2.953.192	4,36
1.046.200	Postal Savings Bank of China Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	798.956	1,18
				10.296.959	15,21
	Biotechnologie				
424.322	Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1.161.215	1,72
				1.161.215	1,72
	Kapitalmärkte				
1.073.921	East Money Information Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	3.470.107	5,12
415.300	CITIC Securities Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1.601.538	2,37
621.400	Huatai Securities Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1.545.839	2,28
				6.617.484	9,77
	Chemikalien				
875.294	Satellite Chemical Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	2.119.154	3,13
325.400	Rongsheng Petrochemical Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	376.026	0,55
121.700	LB Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	275.682	0,41
9.900	Shenzhen Dynanonic Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	45.636	0,07
				2.816.498	4,16
	Gewerbliche Dienstleistungen u. Versorgung				
621.744	Shanghai M&G Stationery, Inc. 'A'	CHN	CNY	2.517.149	3,72
				2.517.149	3,72
	Kommunikationsausrüstung				
8.357	Zhongji Innolight Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	171.169	0,25
12.080	Yealink Network Technology Corp. Ltd. 'A'	CHN	CNY	58.621	0,09
				229.790	0,34
	Bau- u. Ingenieurwesen				
117.692	Sinoma International Engineering Co. 'A'	CHN	CNY	140.994	0,21
				140.994	0,21
	Baumaterialien				
1.785.650	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	2.675.373	3,95
40.070	China Jushi Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	63.739	0,09
				2.739.112	4,04
	Elektrogeräte				
87.094	Contemporary Ampere Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	3.070.268	4,53
				3.070.268	4,53
	Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten				
625.800	Chaozhou Three-Circle Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	2.920.276	4,31
82.600	Luxshare Precision Industry Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	400.220	0,59
13.628	Maxscend Microelectronics Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	135.895	0,20
				3.456.391	5,10
	Lebensmittel				
426.319	Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	2.316.800	3,42
73.200	Angel Yeast Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	359.394	0,53
72.100	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	280.709	0,42
				2.956.903	4,37
	Medizinische Geräte u. Ausstattung				
2.225	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	69.833	0,10
				69.833	0,10
	Langlebige Haushaltsgüter				
60.800	Gree Electric Appliances, Inc. 'A'	CHN	CNY	381.318	0,56

Franklin Sealand China A-Shares Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
14.700	Oppein Home Group, Inc. 'A'	CHN	CNY	115.862	0,17
				497.180	0,73
	Maschinen				
316.927	Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	3.187.575	4,71
764.504	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	2.817.849	4,16
129.600	Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	324.817	0,48
				6.330.241	9,35
	Seetransport				
112.792	Shanghai Zhonggu Logistics Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	150.397	0,22
				150.397	0,22
	Metalle u. Bergbau				
1.033.500	Zijin Mining Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	2.827.673	4,18
15.480	Sinomine Resource Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	69.504	0,10
17.900	China Northern Rare Earth Group High-Tech Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	62.236	0,09
				2.959.413	4,37
	Körperpflegeprodukte				
511.995	Shanghai Flyco Electrical Appliance Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	2.563.826	3,79
332.934	Yunnan Botanee Bio-Technology Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	2.055.622	3,03
				4.619.448	6,82
	Pharmazie				
398.447	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	2.886.357	4,26
653.400	Nanjing King-Friend Biochemical Pharmaceutical Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1.017.641	1,50
101.580	Shenyang Xingqi Pharmaceutical Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	734.483	1,09
2.620	Changchun High-Tech Industry Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	36.288	0,05
				4.674.769	6,90
	Halbleiter u. Halbleiterausüstung				
97.013	Espressif Systems Shanghai Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1.980.901	2,93
152.993	Suzhou Maxwell Technologies Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1.486.200	2,19
				3.467.101	5,12
	Software				
17.839	Beijing Kingsoft Office Software, Inc. 'A'	CHN	CNY	697.563	1,03
				697.563	1,03
	Facheinzelhandel				
69.900	China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A'	CHN	CNY	595.200	0,88
				595.200	0,88
	Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte				
178.430	Anker Innovations Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	2.831.610	4,18
				2.831.610	4,18
	AKTIEN INSGESAMT			66.176.360	97,72
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			66.176.360	97,72
	ANLAGEN INSGESAMT			66.176.360	97,72

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2025

Franklin Strategic Income Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND					
AKTIEN					
347	Energieausrüstung u. -dienstleistungen Valaris Ltd.	USA	USD	14.612	–
				14.612	–
1.057	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe Amplify Energy Corp.	USA	USD	3.382	–
				3.382	–
	AKTIEN INSGESAMT			17.994	–
ANLEIHEN					
Unternehmensanleihen					
2.300.000	Brown & Brown, Inc. 5,65 % 11.06.2034	USA	USD	2.363.771	0,30
2.300.000	SMBC Aviation Capital Finance DAC, 144A 5,7 % 25.07.2033	IRL	USD	2.359.493	0,30
2.100.000	ONEOK, Inc. 5,375 % 01.06.2029	USA	USD	2.145.651	0,27
2.000.000	Owens Corning 5,7 % 15.06.2034	USA	USD	2.078.293	0,26
2.000.000	Arthur J Gallagher & Co. 5,45 % 15.07.2034	USA	USD	2.045.880	0,26
2.000.000	Elevance Health, Inc. 5,375 % 15.06.2034	USA	USD	2.045.085	0,26
2.000.000	Lowe's Cos., Inc. 5,15 % 01.07.2033	USA	USD	2.041.880	0,26
2.000.000	Motorola Solutions, Inc. 5,4 % 15.04.2034	USA	USD	2.040.580	0,26
2.000.000	Republic Services, Inc. 5 % 01.04.2034	USA	USD	2.030.727	0,26
2.000.000	UnitedHealth Group, Inc. 5,15 % 15.07.2034	USA	USD	2.021.151	0,26
2.000.000	Oracle Corp. 4,9 % 06.02.2033	USA	USD	2.006.044	0,25
2.000.000	HCA, Inc. 3,5 % 01.09.2030	USA	USD	1.891.886	0,24
1.800.000	Hillenbrand, Inc. 6,25 % 15.02.2029	USA	USD	1.836.567	0,23
1.800.000	Toll Brothers Finance Corp. 3,8 % 01.11.2029	USA	USD	1.747.713	0,22
1.800.000	Dominion Energy, Inc. 4,35 % 15.08.2032	USA	USD	1.728.842	0,22
1.700.000	Harbour Energy plc, 144A 5,5 % 15.10.2026	GBR	USD	1.681.935	0,21
1.600.000	Fiserv, Inc. 4,2 % 01.10.2028	USA	USD	1.591.842	0,20
1.500.000	MPLX LP 5,4 % 01.04.2035	USA	USD	1.489.795	0,19
1.400.000	Boeing Co. (The) 5,15 % 01.05.2030	USA	USD	1.425.986	0,18
1.600.000	AerCap Ireland Capital DAC 3,4 % 29.10.2033	IRL	USD	1.411.814	0,18
1.500.000	Haleon US Capital LLC 3,625 % 24.03.2032	USA	USD	1.403.968	0,18
1.350.000	Iliad Holding SASU, 144A 7 % 15.04.2032	FRA	USD	1.384.872	0,17
1.400.000	Brixmor Operating Partnership LP 4,125 % 15.05.2029	USA	USD	1.377.243	0,17
1.500.000	HSBC Holdings plc 2,848 % 04.06.2031	GBR	USD	1.371.207	0,17
1.300.000	Dell International LLC 5,4 % 15.04.2034	USA	USD	1.324.480	0,17
1.300.000	UBS Group AG, 144A 5,711 % 12.01.2027	CHE	USD	1.307.934	0,17
1.200.000	Eastern Energy Gas Holdings LLC 5,8 % 15.01.2035	USA	USD	1.249.681	0,16
1.200.000	Philip Morris International, Inc. 5,375 % 15.02.2033	USA	USD	1.239.748	0,16
1.200.000	POSCO, 144A 5,625 % 17.01.2026	KOR	USD	1.205.571	0,15
1.160.000	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5,375 % 24.04.2030	KAZ	USD	1.170.637	0,15
1.100.000	PVH Corp. 5,5 % 13.06.2030	USA	USD	1.108.252	0,14
1.000.000	OneMain Finance Corp. 9 % 15.01.2029	USA	USD	1.049.298	0,13
1.000.000	Southern Co. (The) 5,5 % 15.03.2029	USA	USD	1.041.415	0,13
1.000.000	Dominion Energy, Inc. 5,375 % 15.11.2032	USA	USD	1.025.480	0,13
1.000.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 5 % 15.06.2034	BEL	USD	1.021.279	0,13
1.000.000	CVS Health Corp. 5,3 % 01.06.2033	USA	USD	1.008.881	0,13
1.100.000	Duke Energy Corp. 2,45 % 01.06.2030	USA	USD	998.577	0,13
1.000.000	Alexandria Real Estate Equities, Inc. 4,75 % 15.04.2035	USA	USD	957.245	0,12
1.000.000	Boeing Co. (The) 3,625 % 01.02.2031	USA	USD	942.566	0,12
900.000	DTE Energy Co. 4,875 % 01.06.2028	USA	USD	913.512	0,12
900.000	HSBC Holdings plc 5,21 % 11.08.2028	GBR	USD	912.888	0,11
900.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 5,125 % 09.05.2029	ISR	USD	905.860	0,11
800.000	Ardagh Packaging Finance plc, 144A 2,125 % 15.08.2026	USA	EUR	903.263	0,11
800.000	KeyBank NA 4,15 % 08.08.2025	USA	USD	799.426	0,10
800.000	OneMain Finance Corp. 5,375 % 15.11.2029	USA	USD	787.476	0,10
800.000	Santander UK Group Holdings plc 1,673 % 14.06.2027	GBR	USD	777.229	0,10
750.000	Essex Portfolio LP 5,375 % 01.04.2035	USA	USD	761.563	0,10
800.000	AerCap Ireland Capital DAC 3,3 % 30.01.2032	IRL	USD	725.241	0,09
800.000	Boeing Co. (The) 3,6 % 01.05.2034	USA	USD	705.458	0,09
680.000	Transnet SOC Ltd., Reg. S 8,25 % 06.02.2028	ZAF	USD	704.244	0,09
800.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 3,75 % 15.07.2042	BEL	USD	645.807	0,08
700.000	Banco Santander SA 2,749 % 03.12.2030	ESP	USD	623.711	0,08
900.000	CVS Health Corp. 2,7 % 21.08.2040	USA	USD	621.975	0,08
500.000	Banijay Entertainment SAS, 144A 7 % 01.05.2029	FRA	EUR	616.668	0,08

Franklin Strategic Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
700.000	WRKCo, Inc. 3 % 15.06.2033	USA	USD	612.443	0,08
700.000	WRKCo, Inc. 3 % 15.06.2033	USA	USD	612.443	0,08
600.000	Parker-Hannifin Corp. 4,25 % 15.06.2024	USA	USD	601.641	0,08
600.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 4,387 % 15.06.2027	USA	USD	599.214	0,08
600.000	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4,75 % 19.05.2033	USA	USD	598.440	0,08
700.000	Southern Co. (The) 4,4 % 01.07.2046	USA	USD	583.931	0,07
550.000	VICI Properties LP 5,625 % 01.04.2035	USA	USD	555.277	0,07
540.000	Tapestry, Inc. 5,5 % 11.03.2035	USA	USD	542.371	0,07
500.000	General Motors Financial Co., Inc. 5,45 % 06.09.2034	USA	USD	490.379	0,06
500.000	MPT Operating Partnership LP 5 % 15.10.2027	USA	USD	462.264	0,06
500.000	HSBC Holdings plc 2,357 % 18.08.2031	GBR	USD	444.188	0,06
400.000	Howmet Aerospace, Inc. 4,85 % 15.10.2031	USA	USD	405.588	0,05
400.000	Lockheed Martin Corp. 4,7 % 15.05.2046	USA	USD	356.863	0,04
350.000	Jaguar Land Rover Automotive plc, 144A 5,5 % 15.07.2029	GBR	USD	348.673	0,04
300.000	Eaton Corp. 4,15 % 15.03.2033	USA	USD	291.076	0,04
300.000	Energy Transfer LP 3,75 % 15.05.2030	USA	USD	287.955	0,04
250.000	UBS Group AG 4,55 % 17.04.2026	CHE	USD	250.080	0,03
300.000	Duke Energy Corp. 3,75 % 01.09.2046	USA	USD	222.880	0,03
200.000	F&G Annuities & Life, Inc. 6,5 % 04.06.2029	USA	USD	206.330	0,03
200.000	Ashtead Capital, Inc., 144A 5,8 % 15.04.2034	GBR	USD	204.796	0,03
170.000	Duke Energy Ohio, Inc. 5,25 % 01.04.2033	USA	USD	175.428	0,02
100.000	Transocean, Inc. 6,8 % 15.03.2038	USA	USD	70.405	0,01
				79.887.812	10,13
	Staats- und Kommunalanleihen				
16.198.000	US Treasury Note 2,625 % 31.05.2027	USA	USD	15.866.447	2,01
15.464.000	US Treasury Note 4,375 % 15.08.2026	USA	USD	15.533.769	1,97
13.538.000	US Treasury Note 4 % 28.02.2030	USA	USD	13.672.851	1,73
10.800.000	US Treasury Note 4,125 % 15.11.2032	USA	USD	10.876.781	1,38
10.300.000	US Treasury Note 3,75 % 15.04.2026	USA	USD	10.274.036	1,30
9.848.000	US Treasury Note 3,875 % 30.09.2029	USA	USD	9.895.701	1,25
9.900.000	US Treasury Note 2,875 % 15.05.2032	USA	USD	9.239.098	1,17
9.100.000	US Treasury Note 1,875 % 28.02.2027	USA	USD	8.821.668	1,12
8.400.000	US Treasury Note 2,125 % 31.05.2026	USA	USD	8.255.707	1,05
7.500.000	US Treasury Note 2,25 % 15.11.2027	USA	USD	7.253.613	0,92
4.500.000	US Treasury Inflation Indexed Note 0,625 % 15.01.2026	USA	USD	6.042.295	0,77
5.350.000	US Treasury Note 3,75 % 31.05.2030	USA	USD	5.339.028	0,68
5.400.000	US Treasury Note 3,25 % 30.06.2029	USA	USD	5.302.441	0,67
5.100.000	US Treasury Note 3,625 % 15.05.2026	USA	USD	5.081.506	0,64
5.000.000	US Treasury Note 4 % 31.07.2030	USA	USD	5.044.629	0,64
4.800.000	US Treasury Note 1,25 % 30.04.2028	USA	USD	4.487.063	0,57
4.000.000	US Treasury Note 2,875 % 15.05.2028	USA	USD	3.911.406	0,50
3.200.000	US Treasury Note 4,375 % 30.11.2030	USA	USD	3.283.375	0,42
2.800.000	US Treasury Note 3 % 15.07.2025	USA	USD	2.798.509	0,35
3.884.000	US Treasury Bond 2,875 % 15.05.2049	USA	USD	2.789.349	0,35
2.800.000	US Treasury Note 2,875 % 30.04.2029	USA	USD	2.715.125	0,34
2.264.000	US Treasury Note 4,25 % 15.11.2034	USA	USD	2.272.136	0,29
2.240.000	Brasilianische Staatsanleihe 3,875 % 12.06.2030	BRA	USD	2.114.730	0,27
2.100.000	US Treasury Note 3,5 % 31.01.2030	USA	USD	2.075.924	0,26
2.100.000	US Treasury Note 2,75 % 15.02.2028	USA	USD	2.050.371	0,26
2.100.000	US Treasury Note 2,625 % 15.02.2029	USA	USD	2.022.809	0,26
1.900.000	Paraguayische Staatsanleihe, Reg. S 4,95 % 28.04.2031	PRY	USD	1.891.640	0,24
1.760.000	Guatemala Staatsanleihe, 144A 7,05 % 04.10.2032	GTM	USD	1.873.986	0,24
1.840.000	Staatsanleihe der Dominikanischen Republik, Reg. S 6 % 19.07.2028	DOM	USD	1.872.200	0,24
1.900.000	US Treasury Note 1,625 % 15.05.2026	USA	USD	1.860.712	0,24
2.200.000	US Treasury Bond 3 % 15.02.2048	USA	USD	1.635.305	0,21
2.150.000	US Treasury Bond 3 % 15.02.2049	USA	USD	1.584.785	0,20
1.440.000	Ägyptische Staatsanleihe, 144A 8,625 % 04.02.2030	EGY	USD	1.457.460	0,18
1.500.000	Rumänien Staatsanleihe, 144A 3 % 27.02.2027	ROU	USD	1.450.924	0,18
1.360.000	Staatsanleihe von Costa Rica, Reg. S 6,125 % 19.02.2031	CRI	USD	1.401.467	0,18
1.260.000	Türkei Staatsanleihe 9,125 % 13.07.2030	TUR	USD	1.399.054	0,18
1.400.000	US Treasury Note 3,5 % 31.01.2028	USA	USD	1.393.109	0,18
1.240.000	Staatsanleihe von Benin, Reg. S 4,95 % 22.01.2035	BEN	EUR	1.250.774	0,16
1.180.000	Staatsanleihe der Elfenbeinküste, Reg. S 4,875 % 30.01.2032	CIV	EUR	1.247.893	0,16
1.180.000	Chilenische Staatsanleihe 5,65 % 13.01.2037	CHL	USD	1.218.468	0,15
1.160.000	Ungarische Staatsanleihe, Reg. S 5,25 % 16.06.2029	HUN	USD	1.170.866	0,15
1.160.000	Indonesische Staatsanleihe, Reg. S 4,35 % 08.01.2027	IDN	USD	1.164.563	0,15

Franklin Strategic Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
1.180.000	Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 3,95 % 23.04.2030	IND	USD	1.131.823	0,14
940.000	Rumänische Staatsanleihe, Reg. S 5,625 % 22.02.2036	ROU	EUR	1.057.428	0,13
1.140.000	Mexikanische Staatsanleihe 2,659 % 24.05.2031	MEX	USD	988.950	0,13
940.000	Usbekische Staatsanleihe, Reg. S 6,9 % 28.02.2032	UZB	USD	969.042	0,12
980.000	Südafrikanische Staatsanleihe 5,875 % 20.04.2032	ZAF	USD	960.574	0,12
1.100.000	Armenische Staatsanleihe, Reg. S 3,6 % 02.02.2031	ARM	USD	952.882	0,12
1.060.000	Peruanische Staatsanleihe 2,783 % 23.01.2031	PER	USD	952.039	0,12
900.000	Serbische Staatsanleihe, Reg. S 6,5 % 26.09.2033	SRB	USD	948.853	0,12
900.000	Philippinische Staatsanleihe 5,5 % 04.02.2035	PHL	USD	933.540	0,12
920.000	Southern Gas Corridor CJSC, Reg. S 6,875 % 24.03.2026	AZE	USD	933.252	0,12
900.000	Serbische Staatsanleihe, Reg. S 6,25 % 26.05.2028	SRB	USD	931.230	0,12
640.000	Montenegro Staatsanleihe, 144A 4,875 % 01.04.2032	MNE	EUR	747.673	0,09
780.000	Staatsanleihe von Kamerun, Reg. S 5,95 % 07.07.2032	CMR	EUR	721.362	0,09
700.000	US Treasury Note 3,875 % 30.11.2029	USA	USD	703.213	0,09
708.000	Irakische Staatsanleihe, Reg. S 5,8 % 15.01.2028	IRQ	USD	701.898	0,09
820.000	Gabunische Staatsanleihe, Reg. S 6,625 % 06.02.2031	GAB	USD	654.710	0,08
550.000	US Treasury Note 3,5 % 30.04.2028	USA	USD	547.100	0,07
400.000	Bulgarische Staatsanleihe, Reg. S 3,625 % 05.09.2032	BGR	EUR	488.985	0,06
480.000	Brasilianische Staatsanleihe 6 % 20.10.2033	BRA	USD	477.070	0,06
460.000	Ecopetrol SA 8,875 % 13.01.2033	COL	USD	474.860	0,06
460.000	Jordanische Staatsanleihe, Reg. S 7,5 % 13.01.2029	JOR	USD	472.943	0,06
400.000	US Treasury Bond 4 % 15.11.2052	USA	USD	349.953	0,04
300.000	Bulgarien Staatsanleihe, Reg. S 5 % 05.03.2037	BGR	USD	293.584	0,04
				<u>208.286.537</u>	<u>26,40</u>
				<u>288.174.349</u>	<u>36,53</u>
	ANLEIHEN INSGESAMT				
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN				
	BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			288.192.343	36,53
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN				
	GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	AKTIEN				
	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe				
12.930	Birch Permian Holdings, Inc.	USA	USD	67.986	0,01
				<u>67.986</u>	<u>0,01</u>
	AKTIEN INSGESAMT			<u>67.986</u>	<u>0,01</u>
	ANLEIHEN				
	ABS-Anleihen				
24.437.007	FNMA 2 % 01.10.2051	USA	USD	19.384.802	2,46
8.129.584	GNMA 6 % 20.02.2055	USA	USD	8.257.451	1,05
7.944.427	GNMA 5,5 % 20.07.2054	USA	USD	7.964.051	1,01
7.908.231	FHLMC Pool SD8238 4,5 % 01.08.2052	USA	USD	7.582.828	0,96
4.596.224	FHLMC Pool SD8222 4 % 01.06.2052	USA	USD	4.285.372	0,54
3.494.763	FNMA MA5108 6 % 01.08.2053	USA	USD	3.559.493	0,45
3.867.513	FHLMC Pool SD8199 2 % 01.03.2052	USA	USD	3.072.253	0,39
2.844.658	FHLMC Pool SD8268 5,5 % 01.11.2052	USA	USD	2.855.538	0,36
11.623.672	FNMA, Series 2023-59 3,5 % 25.04.2051	USA	USD	2.491.009	0,32
2.440.104	COLT Mortgage Loan Trust, Series 2024-3, 144A 6,393 % 25.06.2069	USA	USD	2.472.254	0,31
	BRAVO Residential Funding Trust, Series 2024-NQM5, 144A				
2.444.476	5,803 % 25.06.2064	USA	USD	2.456.511	0,31
14.115.764	GNMA, Series 2020-134 3 % 20.09.2050	USA	USD	2.433.570	0,31
14.969.032	GNMA, Series 2022-88 2,5 % 20.01.2052	USA	USD	2.230.185	0,28
	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2015-P2 4,255 %				
2.051.000	15.12.2048	USA	USD	2.031.131	0,26
9.897.333	FNMA, Series 2020-62 4 % 25.06.2048	USA	USD	1.979.183	0,25
	Banc of America Commercial Mortgage Trust, Series 2015-UBS7,				
2.039.000	FRN 4,451 % 15.09.2048	USA	USD	1.970.096	0,25
	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2015-C29, FRN				
2.011.000	4,361 % 15.06.2048	USA	USD	1.956.729	0,25
1.845.000	FIGRE Trust, Series 2025-HE4, 144A, FRN 5,408 % 25.07.2055	USA	USD	1.858.814	0,24
	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2015-				
2.017.000	C22, FRN 4,191 % 15.04.2048	USA	USD	1.753.568	0,22
1.781.332	FNMA CA1706 4,5 % 01.05.2048	USA	USD	1.733.986	0,22
	Towd Point Mortgage Trust, Series 2024-CES4, 144A 5,122 %				
1.703.442	25.09.2064	USA	USD	1.697.134	0,22
	CSAIL Commercial Mortgage Trust, Series 2015-C3 3,718 %				
1.655.949	15.08.2048	USA	USD	1.649.513	0,21

Franklin Strategic Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
1.505.592	FNMA MA4415 3 % 01.09.2051	USA	USD	1.310.470	0,17
1.281.715	COLT Mortgage Loan Trust, Series 2024-2, 144A 6,125 % 25.04.2069	USA	USD	1.292.535	0,16
1.357.000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2013- C9, FRN 3,839 % 15.05.2046	USA	USD	1.273.195	0,16
1.230.000	LCM XVII LP, Series 17A, 144A, FRN 6,118 % 15.10.2031	CYM	USD	1.236.616	0,16
1.067.627	Voya CLO Ltd., Series 2018-2A, 144A, FRN 5,518 % 15.07.2031	CYM	USD	1.069.496	0,14
953.705	FNMA FM5662 4 % 01.02.2049	USA	USD	908.011	0,12
902.858	Octagon Investment Partners 36 Ltd., Series 2018-1A, 144A, FRN 5,488 % 15.04.2031	CYM	USD	903.978	0,12
980.465	FNMA BM5507 3 % 01.09.2048	USA	USD	872.909	0,11
826.000	COMM Mortgage Trust, Series 2015-CR26, FRN 4,668 % 10.10.2048	USA	USD	811.978	0,10
800.000	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2016-C1 3,576 % 17.03.2049	USA	USD	793.442	0,10
698.000	Chase Home Lending Mortgage Trust, Series 2025-7, 144A, FRN 5,702 % 25.05.2056	USA	USD	699.741	0,09
687.314	FNMA, Series 2015-C03, FRN 9,42 % 25.07.2025	USA	USD	687.994	0,09
664.675	Mill City Mortgage Loan Trust, Series 2018-4, 144A, FRN 3,5 % 25.04.2066	USA	USD	652.472	0,08
651.592	GS Mortgage Securities Trust, Series 2013-GC13, 144A, FRN 4,012 % 10.07.2046	USA	USD	642.109	0,08
634.000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2016- C32, FRN 3,994 % 15.12.2049	USA	USD	623.271	0,08
591.000	WFRBS Commercial Mortgage Trust, Series 2014-C23, FRN 4,372 % 15.10.2057	USA	USD	554.447	0,07
540.000	CFCRE Commercial Mortgage Trust, Series 2016-C7 3,839 % 10.12.2054	USA	USD	532.549	0,07
519.799	Morgan Stanley Capital I Trust, Series 2015-MS1, FRN 4,152 % 15.05.2048	USA	USD	518.672	0,07
473.415	Eaton Vance CLO Ltd., Series 2014-1RA, 144A, FRN 6,618 % 15.07.2030	USA	USD	475.415	0,06
433.513	J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2024-CES1, 144A 5,919 % 25.06.2054	USA	USD	436.292	0,06
427.000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2015- C27 4,068 % 15.12.2047	USA	USD	424.180	0,05
364.967	CSAIL Commercial Mortgage Trust, Series 2015-C2, FRN 3,849 % 15.06.2057	USA	USD	360.368	0,05
343.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2016-C32, FRN 4,858 % 15.01.2059	USA	USD	339.720	0,04
342.766	Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2016-P4 2,45 % 10.07.2049	USA	USD	337.489	0,04
290.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2015-C31 3,695 % 15.11.2048	USA	USD	288.815	0,04
240.000	GS Mortgage Securities Trust, Series 2016-GS2 3,05 % 10.05.2049	USA	USD	236.917	0,03
231.000	Lhome Mortgage Trust, Series 2025-RTL2, 144A, FRN 5,612 % 25.04.2040	USA	USD	232.134	0,03
188.472	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2015-C31 3,801 % 15.08.2048	USA	USD	188.063	0,03
115.252	FNMA AI2572 4,5 % 01.05.2041	USA	USD	114.768	0,02
105.740	FNMA, Series 2005-122, FRN 4,77 % 25.01.2036	USA	USD	104.661	0,01
83.135	FNMA AD8038 5 % 01.08.2040	USA	USD	84.215	0,01
63.773	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2014-C26 3,8 % 15.01.2048	USA	USD	63.154	0,01
55.585	FHLMC Z40045 5 % 01.02.2039	USA	USD	56.466	0,01
39.276	FNMA AB0536 6 % 01.02.2037	USA	USD	41.195	0,01
28.776	FNMA 986760 5,5 % 01.07.2038	USA	USD	29.516	–
29.855	FNMA 295542, FRN 4,191 % 01.09.2034	USA	USD	29.323	–
27.954	FNMA AE0698 4,5 % 01.12.2040	USA	USD	27.871	–
24.442	FNMA AO7971 2,5 % 01.06.2027	USA	USD	24.026	–
22.870	FHLMC C03668 5 % 01.05.2041	USA	USD	23.196	–
22.583	FNMA 803124 5 % 01.10.2034	USA	USD	22.903	–
22.179	FHLMC C03517 4,5 % 01.09.2040	USA	USD	22.101	–
20.556	FHLMC A94611 4,5 % 01.10.2040	USA	USD	20.501	–
19.180	CWABS, Inc., Series 2004-6, FRN 5,174 % 25.12.2034	USA	USD	18.829	–
16.506	FHLMC A37570 5,5 % 01.09.2035	USA	USD	17.009	–
15.560	FNMA AD1596 5 % 01.02.2040	USA	USD	15.765	–
11.230	FNMA 866958 6 % 01.02.2036	USA	USD	11.779	–
10.368	FNMA 972006 5,5 % 01.02.2038	USA	USD	10.604	–

Franklin Strategic Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
9.574	FNMA 933857 6 % 01.05.2038	USA	USD	10.038	–
8.057	GNMA 677182 5,5 % 15.06.2038	USA	USD	8.402	–
7.074	FHLMC C91164 5 % 01.03.2028	USA	USD	7.114	–
6.124	FNMA 901638 6 % 01.12.2036	USA	USD	6.225	–
6.163	GNMA 605430 5 % 15.05.2034	USA	USD	6.219	–
5.454	FHLMC A23916 7 % 01.05.2032	USA	USD	5.757	–
5.528	FNMA 889517 5,5 % 01.02.2038	USA	USD	5.684	–
5.419	FNMA 869820 5,5 % 01.04.2036	USA	USD	5.422	–
4.832	FNMA 769940, FRN 6,728 % 01.02.2034	USA	USD	4.967	–
4.855	FNMA 981279 5,5 % 01.04.2038	USA	USD	4.965	–
4.568	FHLMC G03551 6 % 01.11.2037	USA	USD	4.796	–
4.491	FNMA 851213 6 % 01.05.2036	USA	USD	4.599	–
4.016	FNMA 772652 5,5 % 01.03.2034	USA	USD	4.127	–
3.773	FNMA 959596 6 % 01.11.2037	USA	USD	3.958	–
3.295	FNMA 919450 6 % 01.06.2038	USA	USD	3.456	–
3.267	FNMA 799100 5,5 % 01.04.2035	USA	USD	3.338	–
	Citigroup Mortgage Loan Trust, Series 2013-A, 144A, FRN				
3.528	3 % 25.05.2042	USA	USD	3.247	–
3.118	FHLMC A80408 6 % 01.01.2038	USA	USD	3.201	–
2.968	CWABS, Inc., Series 2004-1, FRN 5,184 % 25.03.2034	USA	USD	3.022	–
2.671	FNMA 902438 6 % 01.11.2036	USA	USD	2.789	–
2.496	FHLMC G03432 5,5 % 01.11.2037	USA	USD	2.575	–
2.393	FHLMC G04285 6,5 % 01.03.2038	USA	USD	2.512	–
2.410	FNMA 955429 6 % 01.12.2037	USA	USD	2.489	–
2.412	FHLMC A64341 6 % 01.08.2037	USA	USD	2.454	–
2.278	FNMA 257003 5,5 % 01.12.2037	USA	USD	2.340	–
2.210	GNMA 658783 5 % 15.06.2037	USA	USD	2.238	–
2.061	FNMA 892920 6,5 % 01.08.2036	USA	USD	2.138	–
2.010	GNMA 591621 6,5 % 15.09.2032	USA	USD	2.077	–
1.806	GNMA 080319, FRN 4,625 % 20.09.2029	USA	USD	1.810	–
1.637	FNMA 868936 6 % 01.05.2036	USA	USD	1.717	–
1.528	FNMA 899562 5,5 % 01.06.2037	USA	USD	1.573	–
1.445	FNMA 888798 6,5 % 01.10.2037	USA	USD	1.508	–
1.462	FNMA 986012 5,5 % 01.06.2038	USA	USD	1.503	–
1.307	FNMA 804013, FRN 6,729 % 01.12.2034	USA	USD	1.341	–
1.271	GNMA 611220 5,5 % 15.06.2034	USA	USD	1.295	–
1.184	FNMA 852355 6,5 % 01.01.2036	USA	USD	1.232	–
1.234	FNMA AH6973 3,5 % 01.02.2026	USA	USD	1.226	–
986	FNMA 943403 5,5 % 01.07.2037	USA	USD	1.003	–
842	FNMA 745932 6,5 % 01.11.2036	USA	USD	889	–
732	FNMA 889579 6 % 01.05.2038	USA	USD	768	–
710	GNMA 587392 6,5 % 15.11.2032	USA	USD	733	–
708	FHLMC G03594 5,5 % 01.05.2037	USA	USD	731	–
713	Chase Funding Trust, Series 2003-5, FRN 5,034 % 25.07.2033	USA	USD	717	–
701	FNMA 797093 6 % 01.10.2034	USA	USD	713	–
707	FNMA 257203 5 % 01.05.2028	USA	USD	710	–
657	GNMA 781607 6 % 15.03.2033	USA	USD	687	–
622	FHLMC G03581 6 % 01.11.2037	USA	USD	653	–
522	FHLMC A12292 5,5 % 01.08.2033	USA	USD	532	–
476	FHLMC G05352 6 % 01.02.2039	USA	USD	500	–
480	FNMA 938341 5,5 % 01.07.2037	USA	USD	495	–
426	FNMA 256639 5 % 01.02.2027	USA	USD	426	–
330	FNMA 940731 6,5 % 01.10.2037	USA	USD	343	–
301	GNMA 614635 5,5 % 15.07.2033	USA	USD	304	–
175	FNMA 902463 5,5 % 01.11.2036	USA	USD	179	–
130	FHLMC 1B0456, FRN 7,662 % 01.09.2032	USA	USD	131	–
				105.260.499	13,34
	Unternehmensanleihen				
2.800.000	Constellation Energy Generation LLC 6,125 % 15.01.2034	USA	USD	3.017.351	0,38
2.645.000	Mars, Inc., 144A 5,2 % 01.03.2035	USA	USD	2.678.011	0,34
2.500.000	Zegona Finance plc, 144A 8,625 % 15.07.2029	GBR	USD	2.673.738	0,34
2.600.000	Carnival Corp., 144A 5,75 % 15.03.2030	USA	USD	2.645.669	0,34
2.500.000	Five Corners Funding Trust III, 144A 5,791 % 15.02.2033	USA	USD	2.601.862	0,33
2.700.000	DaVita, Inc., 144A 4,625 % 01.06.2030	USA	USD	2.588.751	0,33
2.700.000	1.011.778 BC ULC, 144A 4 % 15.10.2030	CAN	USD	2.518.880	0,32
2.870.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 2,383 % 21.07.2032	USA	USD	2.507.290	0,32

Franklin Strategic Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
	Leeward Renewable Energy Operations LLC, 144A 4,25 %				
2.600.000	01.07.2029	USA	USD	2.429.299	0,31
2.500.000	T-Mobile USA, Inc. 3,875 % 15.04.2030	USA	USD	2.428.809	0,31
2.500.000	Weekley Homes LLC, 144A 4,875 % 15.09.2028	USA	USD	2.423.077	0,31
2.300.000	Watco Cos. LLC, 144A 7,125 % 01.08.2032	USA	USD	2.405.929	0,30
2.400.000	Citigroup, Inc. 5,61 % 29.09.2026	USA	USD	2.405.504	0,30
2.300.000	Fifth Third Bancorp 5,631 % 29.01.2032	USA	USD	2.394.238	0,30
2.300.000	Exelon Corp. 5,45 % 15.03.2034	USA	USD	2.361.401	0,30
2.300.000	Huntington Bancshares, Inc. 5,709 % 02.02.2035	USA	USD	2.351.404	0,30
2.400.000	Vistra Operations Co. LLC, 144A 4,375 % 01.05.2029	USA	USD	2.340.716	0,30
2.300.000	CSL Finance plc, 144A 5,106 % 03.04.2034	AUS	USD	2.338.934	0,30
2.300.000	Kraft Heinz Foods Co. 5,4 % 15.03.2035	USA	USD	2.331.952	0,30
2.200.000	Fortress Intermediate 3, Inc., 144A 7,5 % 01.06.2031	USA	USD	2.307.507	0,29
2.400.000	DT Midstream, Inc., 144A 4,375 % 15.06.2031	USA	USD	2.299.787	0,29
2.200.000	Chobani LLC, 144A 7,625 % 01.07.2029	USA	USD	2.295.286	0,29
2.200.000	Wrangler Holdco Corp., 144A 6,625 % 01.04.2032	CAN	USD	2.292.072	0,29
2.200.000	FirstCash, Inc., 144A 6,875 % 01.03.2032	USA	USD	2.279.295	0,29
2.200.000	Iron Mountain, Inc., 144A 7 % 15.02.2029	USA	USD	2.278.905	0,29
2.200.000	Neogen Food Safety Corp., 144A 8,625 % 20.07.2030	USA	USD	2.277.400	0,29
2.200.000	Kodiak Gas Services LLC, 144A 7,25 % 15.02.2029	USA	USD	2.277.112	0,29
2.200.000	RHP Hotel Properties LP, 144A 6,5 % 01.04.2032	USA	USD	2.264.068	0,29
2.200.000	Hess Midstream Operations LP, 144A 6,5 % 01.06.2029	USA	USD	2.263.974	0,29
2.200.000	Zebra Technologies Corp., 144A 6,5 % 01.06.2032	USA	USD	2.263.694	0,29
2.200.000	Miter Brands Acquisition Holdco, Inc., 144A 6,75 % 01.04.2032	USA	USD	2.257.823	0,29
2.500.000	Bank of America Corp. 2,687 % 22.04.2032	USA	USD	2.244.265	0,28
2.200.000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 6 % 01.02.2033	USA	USD	2.243.784	0,28
2.200.000	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5,75 % 15.11.2031	USA	USD	2.236.062	0,28
2.500.000	Citigroup, Inc. 2,561 % 01.05.2032	USA	USD	2.215.449	0,28
2.200.000	RR Donnelley & Sons Co., 144A 9,5 % 01.08.2029	USA	USD	2.201.661	0,28
2.300.000	Caesars Entertainment, Inc., 144A 4,625 % 15.10.2029	USA	USD	2.196.914	0,28
2.200.000	Jefferson Capital Holdings LLC, 144A 6 % 15.08.2026	USA	USD	2.196.173	0,28
2.100.000	Allwyn Entertainment Financing UK plc, 144A 7,875 % 30.04.2029	CZE	USD	2.192.586	0,28
2.400.000	JPMorgan Chase & Co. 2,58 % 22.04.2032	USA	USD	2.144.045	0,27
2.200.000	Arcosa, Inc., 144A 4,375 % 15.04.2029	USA	USD	2.129.883	0,27
2.000.000	GE HealthCare Technologies, Inc. 5,905 % 22.11.2032	USA	USD	2.126.988	0,27
2.100.000	Jane Street Group, 144A 6,125 % 01.11.2032	USA	USD	2.121.360	0,27
2.200.000	TTM Technologies, Inc., 144A 4 % 01.03.2029	USA	USD	2.103.975	0,27
2.300.000	Wells Fargo & Co. 3,35 % 02.03.2033	USA	USD	2.101.114	0,27
2.000.000	XPO, Inc., 144A 7,125 % 01.02.2032	USA	USD	2.097.544	0,27
2.000.000	Bausch + Lomb Corp., 144A 8,375 % 01.10.2028	USA	USD	2.090.000	0,26
2.100.000	Waste Management, Inc. 3,875 % 15.01.2029	USA	USD	2.074.930	0,26
2.000.000	Concentra Health Services, Inc., 144A 6,875 % 15.07.2032	USA	USD	2.073.227	0,26
2.000.000	Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 7 % 15.01.2031	USA	USD	2.070.330	0,26
2.000.000	Athene Global Funding, 144A 5,583 % 09.01.2029	USA	USD	2.056.696	0,26
2.100.000	Sunoco LP 4,5 % 15.05.2029	USA	USD	2.040.193	0,26
2.200.000	Clearway Energy Operating LLC, 144A 3,75 % 15.02.2031	USA	USD	2.021.619	0,26
2.000.000	Kinetik Holdings LP, 144A 5,875 % 15.06.2030	USA	USD	2.018.220	0,26
2.300.000	MSCI, Inc., 144A 3,25 % 15.08.2033	USA	USD	2.017.132	0,26
1.900.000	Endo Finance Holdings, Inc., 144A 8,5 % 15.04.2031	USA	USD	2.013.635	0,26
2.200.000	Paramount Global 4,2 % 19.05.2032	USA	USD	2.008.788	0,25
2.000.000	Sabine Pass Liquefaction LLC 4,5 % 15.05.2030	USA	USD	1.997.394	0,25
2.000.000	Directv Financing LLC, 144A 5,875 % 15.08.2027	USA	USD	1.994.722	0,25
1.800.000	Talen Energy Supply LLC, 144A 8,625 % 01.06.2030	USA	USD	1.930.196	0,24
1.875.000	IQVIA, Inc., 144A 6,25 % 01.06.2032	USA	USD	1.926.503	0,24
2.000.000	Kedrion SpA, 144A 6,5 % 01.09.2029	ITA	USD	1.920.779	0,24
2.000.000	Outfront Media Capital LLC, 144A 4,625 % 15.03.2030	USA	USD	1.911.644	0,24
1.840.000	Transocean, Inc., 144A 8,75 % 15.02.2030	USA	USD	1.893.653	0,24
2.000.000	McAfee Corp., 144A 7,375 % 15.02.2030	USA	USD	1.890.727	0,24
1.800.000	Banijay Entertainment SAS, 144A 8,125 % 01.05.2029	FRA	USD	1.868.951	0,24
1.800.000	Efesto Bidco S.p.A Efesto US LLC, 144A 7,5 % 15.02.2032	ITA	USD	1.824.095	0,23
1.700.000	Wynn Resorts Finance LLC, 144A 7,125 % 15.02.2031	USA	USD	1.814.046	0,23
1.800.000	Prime Security Services Borrower LLC, 144A 6,25 % 15.01.2028	USA	USD	1.804.439	0,23
1.750.000	Clydesdale Acquisition Holdings, Inc., 144A 6,75 % 15.04.2032	USA	USD	1.797.064	0,23
1.700.000	StoneX Group, Inc., 144A 7,875 % 01.03.2031	USA	USD	1.783.098	0,23
1.700.000	United Rentals North America, Inc., 144A 6,125 % 15.03.2034	USA	USD	1.753.164	0,22
1.700.000	Standard Building Solutions, Inc., 144A 6,5 % 15.08.2032	USA	USD	1.742.983	0,22
1.700.000	Morgan Stanley 5,466 % 18.01.2035	USA	USD	1.739.864	0,22

Franklin Strategic Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
1.700.000	Energy Transfer LP 5,55 % 15.05.2034	USA	USD	1.721.944	0,22
1.700.000	Civitas Resources, Inc., 144A 8,75 % 01.07.2031	USA	USD	1.721.011	0,22
1.650.000	Opal Bidco SAS, 144A 6,5 % 31.03.2032	FRA	USD	1.685.084	0,21
1.700.000	UBS Group AG, 144A 3,869 % 12.01.2029	CHE	USD	1.674.139	0,21
1.800.000	JPMorgan Chase & Co. 2,522 % 22.04.2031	USA	USD	1.646.156	0,21
1.700.000	VICI Properties LP, 144A 4,125 % 15.08.2030	USA	USD	1.632.416	0,21
1.600.000	Forestar Group, Inc., 144A 6,5 % 15.03.2033	USA	USD	1.613.248	0,20
1.500.000	Rain Carbon, Inc., 144A 12,25 % 01.09.2029	USA	USD	1.610.552	0,20
1.600.000	Wayfair LLC, 144A 7,25 % 31.10.2029	USA	USD	1.604.717	0,20
1.600.000	Terex Corp., 144A 6,25 % 15.10.2032	USA	USD	1.604.314	0,20
1.600.000	Bank of America Corp. 4,376 % 27.04.2028	USA	USD	1.600.258	0,20
1.600.000	American Airlines, Inc., 144A 5,75 % 20.04.2029	USA	USD	1.599.596	0,20
1.700.000	First Student Bidco, Inc., 144A 4 % 31.07.2029	USA	USD	1.599.222	0,20
1.500.000	Acrisure LLC, 144A 8,5 % 15.06.2029	USA	USD	1.565.340	0,20
1.650.000	Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 7 % 15.03.2032	USA	USD	1.557.454	0,20
1.500.000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,875 % 01.04.2030	USA	USD	1.549.731	0,20
1.600.000	Cablevision Lightpath LLC, 144A 3,875 % 15.09.2027	USA	USD	1.543.107	0,20
1.600.000	Global Net Lease, Inc., 144A 3,75 % 15.12.2027	USA	USD	1.531.632	0,19
1.500.000	Metropolitan Life Global Funding I, 144A 5,05 % 06.01.2028	USA	USD	1.531.578	0,19
1.500.000	Tenet Healthcare Corp. 6,125 % 15.06.2030	USA	USD	1.527.951	0,19
1.500.000	Toronto-Dominion Bank (The) 4,693 % 15.09.2027	CAN	USD	1.514.857	0,19
1.425.000	Bombardier, Inc., 144A 7 % 01.06.2032	CAN	USD	1.485.755	0,19
1.500.000	Morgan Stanley, FRN 3,591 % 22.07.2028	USA	USD	1.474.025	0,19
1.500.000	Great Canadian Gaming Corp., 144A 8,75 % 15.11.2029	CAN	USD	1.469.286	0,19
1.400.000	McGraw-Hill Education, Inc., 144A 7,375 % 01.09.2031	USA	USD	1.461.462	0,19
1.500.000	Grand Canyon University 5,125 % 01.10.2028	USA	USD	1.458.546	0,18
1.500.000	Primo Water Holdings, Inc., 144A 4,375 % 30.04.2029	USA	USD	1.455.772	0,18
1.500.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1,948 % 21.10.2027	USA	USD	1.452.778	0,18
1.400.000	BNP Paribas SA, 144A 5,176 % 09.01.2030	FRA	USD	1.429.545	0,18
1.400.000	Sinclair Television Group, Inc., 144A 8,125 % 15.02.2033	USA	USD	1.415.521	0,18
1.400.000	Flex Ltd. 4,875 % 12.05.2030	USA	USD	1.406.660	0,18
1.400.000	Bayer US Finance II LLC, 144A 4,375 % 15.12.2028	DEU	USD	1.387.306	0,18
1.300.000	EquipmentShare.com, Inc., 144A 8,625 % 15.05.2032	USA	USD	1.383.122	0,18
1.600.000	Community Health Systems, Inc., 144A 4,75 % 15.02.2031	USA	USD	1.369.164	0,17
1.300.000	Foundry JV Holdco LLC, 144A 6,25 % 25.01.2035	USA	USD	1.366.920	0,17
1.500.000	Aker BP ASA, 144A 3,1 % 15.07.2031	NOR	USD	1.340.276	0,17
1.500.000	Societe Generale SA, 144A 2,889 % 09.06.2032	FRA	USD	1.323.871	0,17
1.400.000	Charter Communications Operating LLC 4,4 % 01.04.2033	USA	USD	1.318.715	0,17
1.800.000	Arch Capital Group Ltd. 3,635 % 30.06.2050	USA	USD	1.313.504	0,17
1.300.000	Connect Finco SARL, 144A 9 % 15.09.2029	GBR	USD	1.308.291	0,17
1.300.000	Pebblebrook Hotel LP, 144A 6,375 % 15.10.2029	USA	USD	1.307.875	0,17
1.300.000	Truist Financial Corp. 5,9 % 28.10.2026	USA	USD	1.305.439	0,17
1.400.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 4,125 % 15.08.2031	USA	USD	1.296.844	0,16
1.400.000	Fertitta Entertainment LLC, 144A 6,75 % 15.01.2030	USA	USD	1.293.049	0,16
1.250.000	QXO Building Products, Inc., 144A 6,75 % 30.04.2032	USA	USD	1.290.878	0,16
1.275.000	Freedom Mortgage Holdings LLC, 144A 8,375 % 01.04.2032	USA	USD	1.289.754	0,16
1.200.000	Wells Fargo & Co. 6,303 % 23.10.2029	USA	USD	1.268.473	0,16
1.250.000	Cogent Communications Group LLC, 144A 6,5 % 01.07.2032	USA	USD	1.232.449	0,16
1.200.000	Deutsche Bank AG 5,371 % 09.09.2027	DEU	USD	1.231.140	0,16
1.400.000	Verizon Communications, Inc. 2,355 % 15.03.2032	USA	USD	1.207.297	0,15
1.200.000	Bank of America Corp. 4,571 % 27.04.2033	USA	USD	1.181.227	0,15
1.200.000	Element Solutions, Inc., 144A 3,875 % 01.09.2028	USA	USD	1.164.588	0,15
1.200.000	BPCE SA, 144A 2,045 % 19.10.2027	FRA	USD	1.160.649	0,15
1.125.000	Toucan FinCo. Ltd., 144A 9,5 % 15.05.2030	CAN	USD	1.150.962	0,15
1.200.000	ATS Corp., 144A 4,125 % 15.12.2028	CAN	USD	1.148.336	0,15
1.100.000	AES Andes SA, 144A 6,3 % 15.03.2029	CHL	USD	1.131.743	0,14
1.100.000	Hyundai Capital America, 144A 5,4 % 08.01.2031	USA	USD	1.124.278	0,14
1.500.000	Nabors Industries, Inc., 144A 8,875 % 15.08.2031	USA	USD	1.115.397	0,14
1.200.000	PRA Group, Inc., 144A 5 % 01.10.2029	USA	USD	1.107.079	0,14
1.100.000	US Foods, Inc., 144A 5,75 % 15.04.2033	USA	USD	1.101.595	0,14
1.400.000	Coronado Finance Pty. Ltd., 144A 9,25 % 01.10.2029	AUS	USD	1.045.073	0,13
1.000.000	WESCO Distribution, Inc., 144A 6,625 % 15.03.2032	USA	USD	1.040.420	0,13
1.000.000	Gates Corp., 144A 6,875 % 01.07.2029	USA	USD	1.039.617	0,13
1.100.000	Constellium SE, 144A 3,75 % 15.04.2029	USA	USD	1.034.433	0,13
1.000.000	Aris Water Holdings LLC, 144A 7,25 % 01.04.2030	USA	USD	1.032.558	0,13
1.000.000	RGA Global Funding, 144A 5,5 % 11.01.2031	USA	USD	1.032.143	0,13
1.000.000	WESCO Distribution, Inc., 144A 6,375 % 15.03.2029	USA	USD	1.030.082	0,13

Franklin Strategic Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
1.000.000	Esab Corp., 144A 6,25 % 15.04.2029	USA	USD	1.025.111	0,13
1.000.000	Comcast Corp. 5,3 % 01.06.2034	USA	USD	1.024.694	0,13
1.000.000	Iliad Holding SASU, 144A 7 % 15.10.2028	FRA	USD	1.019.053	0,13
1.300.000	Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A 6,625 % 15.10.2029	USA	USD	1.008.327	0,13
1.000.000	Hyundai Capital America, 144A 4,75 % 26.09.2031	USA	USD	988.083	0,13
1.000.000	Exelon Corp. 4,05 % 15.04.2030	USA	USD	984.142	0,12
1.000.000	JBS USA Holding Lux SARL 2,5 % 15.01.2027	USA	USD	973.398	0,12
1.000.000	Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3,375 % 31.08.2027	USA	USD	969.464	0,12
1.000.000	Hilcorp Energy I LP, 144A 6 % 01.02.2031	USA	USD	968.129	0,12
1.000.000	Grifols SA, 144A 4,75 % 15.10.2028	ESP	USD	961.952	0,12
940.000	Petronas Capital Ltd., 144A 4,95 % 03.01.2031	MYS	USD	959.648	0,12
955.000	Crescent Energy Finance LLC, 144A 8,375 % 15.01.2034	USA	USD	956.250	0,12
	American Builders & Contractors Supply Co., Inc., 144A 3,875 % 11.15.2029	USA	USD	946.721	0,12
1.000.000	Corebridge Financial, Inc. 3,9 % 05.04.2032	USA	USD	939.312	0,12
900.000	Venture Global LNG, Inc., 144A 8,375 % 01.06.2031	USA	USD	935.416	0,12
1.000.000	Virgin Media Secured Finance plc, 144A 4,5 % 15.08.2030	GBR	USD	930.014	0,12
920.000	Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6,5 % 20.06.2027	USA	USD	921.782	0,12
900.000	NCL Corp. Ltd., 144A 6,75 % 01.02.2032	USA	USD	920.028	0,12
900.000	Northwestern Mutual Global Funding, 144A 4,9 % 12.06.2028	USA	USD	918.260	0,12
1.000.000	Amgen, Inc. 2,45 % 21.02.2030	USA	USD	916.069	0,12
900.000	Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 6,75 % 15.04.2028	USA	USD	915.507	0,12
1.000.000	UniCredit SpA, 144A 3,127 % 03.06.2032	ITA	USD	906.179	0,11
900.000	California Buyer Ltd., 144A 6,375 % 15.02.2032	GBR	USD	902.268	0,11
900.000	Comcast Corp. 4,8 % 15.05.2033	USA	USD	898.542	0,11
1.000.000	Regeneron Pharmaceuticals, Inc. 1,75 % 15.09.2030	USA	USD	868.794	0,11
1.000.000	Royalty Pharma plc 2,15 % 02.09.2031	USA	USD	859.579	0,11
1.900.000	Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5,25 % 15.08.2027	USA	USD	848.797	0,11
800.000	Cerdia Finanz GmbH, 144A 9,375 % 03.10.2031	DEU	USD	831.176	0,11
800.000	Mizuho Financial Group, Inc. 5,778 % 06.07.2029	JPN	USD	830.859	0,11
800.000	US Foods, Inc., 144A 6,875 % 15.09.2028	USA	USD	828.178	0,10
800.000	Calumet Specialty Products Partners LP, 144A 9,25 % 15.07.2029	USA	USD	824.000	0,10
	Seagate Data Storage Technology Pte. Ltd., 144A 5,875 % 15.07.2030	USA	USD	813.943	0,10
900.000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 2,05 % 31.03.2030	JPN	USD	806.318	0,10
800.000	Wynn Resorts Finance LLC, 144A 5,125 % 01.10.2029	USA	USD	794.766	0,10
750.000	Corebridge Financial, Inc. 6,05 % 15.09.2033	USA	USD	789.923	0,10
1.000.000	Royalty Pharma plc 3,3 % 02.09.2040	USA	USD	753.589	0,10
700.000	Sammons Financial Group, Inc., 144A 6,875 % 15.04.2034	USA	USD	751.179	0,09
700.000	GGAM Finance Ltd., 144A 8 % 15.06.2028	IRL	USD	740.942	0,09
700.000	Wells Fargo & Co. 5,198 % 23.01.2030	USA	USD	717.156	0,09
700.000	Xcel Energy, Inc. 5,45 % 15.08.2033	USA	USD	714.498	0,09
700.000	Energy Transfer LP, 144A 6 % 01.02.2029	USA	USD	711.337	0,09
700.000	GE HealthCare Technologies, Inc. 5,6 % 15.11.2025	USA	USD	701.525	0,09
680.000	Buffalo Energy Mexico Holdings, 144A 7,875 % 15.02.2039	MEX	USD	701.111	0,09
700.000	Wells Fargo & Co. 4,54 % 15.08.2026	USA	USD	699.867	0,09
700.000	Raizen Fuels Finance SA, 144A 6,25 % 08.07.2032	BRA	USD	695.625	0,09
700.000	Vistra Operations Co. LLC, 144A 4,3 % 15.07.2029	USA	USD	689.976	0,09
700.000	Societe Generale SA, 144A 1,792 % 09.06.2027	FRA	USD	681.473	0,09
700.000	ZF North America Capital, Inc., 144A 6,75 % 23.04.2030	DEU	USD	673.098	0,09
700.000	Amgen, Inc. 4,2 % 01.03.2033	USA	USD	672.191	0,08
650.000	CACI International, Inc., 144A 6,375 % 15.06.2033	USA	USD	671.579	0,08
700.000	HCA, Inc. 3,625 % 15.03.2032	USA	USD	645.951	0,08
700.000	JBS USA Holding Lux SARL 3,625 % 15.01.2032	USA	USD	640.906	0,08
600.000	Viper Energy, Inc., 144A 7,375 % 01.11.2031	USA	USD	637.110	0,08
600.000	RB Global Holdings, Inc., 144A 7,75 % 15.03.2031	CAN	USD	631.506	0,08
600.000	MPT Operating Partnership LP, 144A 8,5 % 15.02.2032	USA	USD	628.417	0,08
600.000	Snap, Inc., 144A 6,875 % 01.03.2033	USA	USD	616.051	0,08
600.000	Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S 4,569 % 01.02.2029	USA	USD	600.639	0,08
600.000	Kraken Oil & Gas Partners LLC, 144A 7,625 % 15.08.2029	USA	USD	589.963	0,07
600.000	XHR LP, 144A 4,875 % 01.06.2029	USA	USD	581.867	0,07
600.000	Novelis Corp., 144A 4,75 % 30.01.2030	USA	USD	575.293	0,07
550.000	Herc Holdings, Inc., 144A 7 % 15.06.2030	USA	USD	574.740	0,07
550.000	Bombardier, Inc., 144A 6,75 % 15.06.2033	CAN	USD	570.598	0,07
550.000	Axon Enterprise, Inc., 144A 6,125 % 15.03.2030	USA	USD	566.973	0,07
607.752	Kobe US Midco 2, Inc., 144A 9,25 % 01.11.2026	USA	USD	546.217	0,07
500.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC, 144A 7,75 % 01.05.2035	USA	USD	541.646	0,07

Franklin Strategic Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
500.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC, 144A 7,5 % 01.05.2033	USA	USD	535.759	0,07
600.000	Charter Communications Operating LLC 2,8 % 01.04.2031	USA	USD	535.226	0,07
500.000	Newell Brands, Inc., 144A 8,5 % 01.06.2028	USA	USD	526.355	0,07
500.000	Acrisure LLC, 144A 7,5 % 06.11.2030	USA	USD	516.842	0,07
500.000	Quikrete Holdings, Inc., 144A 6,375 % 01.03.2032	USA	USD	514.472	0,06
500.000	FMC Corp. 8,45 % 01.11.2055	USA	USD	512.937	0,06
505.000	Under Armour, Inc., 144A 7,25 % 15.07.2030	USA	USD	512.679	0,06
500.000	Metropolitan Life Global Funding I, 144A 4,3 % 25.08.2029	USA	USD	498.190	0,06
500.000	Novelis Corp., 144A 3,25 % 15.11.2026	USA	USD	492.325	0,06
450.000	Energo-Pro A/S, 144A 11 % 02.11.2028	CZE	USD	482.787	0,06
460.000	Foundry JV Holdco LLC, 144A 5,9 % 25.01.2033	USA	USD	477.301	0,06
500.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 3,875 % 15.08.2029	USA	USD	471.752	0,06
500.000	CCO Holdings LLC 4,5 % 01.05.2032	USA	USD	465.934	0,06
460.000	IHS Holding Ltd., Reg. S 8,25 % 29.11.2031	NGA	USD	465.657	0,06
617.748	MPH Acquisition Holdings LLC, 144A 6,75 % 31.03.2031	USA	USD	463.274	0,06
480.000	Ambipar Lux SARL, 144A 10,875 % 05.02.2033	BRA	USD	454.832	0,06
400.000	Corebridge Global Funding, 144A 5,9 % 19.09.2028	USA	USD	418.322	0,05
400.000	Allied Universal Holdco LLC, 144A 7,875 % 15.02.2031	USA	USD	418.233	0,05
400.000	OneSky Flight LLC, 144A 8,875 % 15.12.2029	USA	USD	416.842	0,05
400.000	Axon Enterprise, Inc., 144A 6,25 % 15.03.2033	USA	USD	412.865	0,05
400.000	Gen Digital, Inc., 144A 6,25 % 01.04.2033	USA	USD	411.737	0,05
400.000	Prologis Targeted US Logistics Fund LP, 144A 5,25 % 01.04.2029	USA	USD	411.103	0,05
400.000	JPMorgan Chase & Co. 5,336 % 23.01.2035	USA	USD	409.610	0,05
400.000	Adient Global Holdings Ltd., 144A 7,5 % 15.02.2033	USA	USD	409.396	0,05
400.000	Marriott International, Inc. 5,3 % 15.05.2034	USA	USD	405.050	0,05
400.000	Pertamina Hulu Energi PT, 144A 5,25 % 21.05.2030	IDN	USD	404.303	0,05
400.000	Avient Corp., 144A 6,25 % 01.11.2031	USA	USD	403.989	0,05
500.000	Warnermedia Holdings, Inc. 4,054 % 15.03.2029	USA	USD	402.500	0,05
400.000	Community Health Systems, Inc., 144A 5,625 % 15.03.2027	USA	USD	394.242	0,05
542.033	Rutas 2 & 7 Finance Ltd., Reg. S 0 % 30.09.2036	PRY	USD	393.340	0,05
400.000	Crescent Energy Finance LLC, 144A 7,375 % 15.01.2033	USA	USD	382.714	0,05
350.000	Veritiv Operating Co., 144A 10,5 % 30.11.2030	USA	USD	379.311	0,05
365.000	Beacon Mobility Corp., 144A 7,25 % 01.08.2030	USA	USD	372.965	0,05
350.000	Herc Holdings, Inc., 144A 7,25 % 15.06.2033	USA	USD	366.958	0,05
350.000	ABN AMRO Bank NV, 144A 6,339 % 18.09.2027	NLD	USD	357.702	0,05
350.000	XHR LP, 144A 6,625 % 15.05.2030	USA	USD	357.041	0,05
349.500	Delta Air Lines, Inc., 144A 4,5 % 20.10.2025	USA	USD	348.702	0,04
300.000	Community Health Systems, Inc., 144A 10,875 % 15.01.2032	USA	USD	318.335	0,04
300.000	Novelis Corp., 144A 6,875 % 30.01.2030	USA	USD	310.367	0,04
300.000	Adient Global Holdings Ltd., 144A 7 % 15.04.2028	USA	USD	309.436	0,04
300.000	Cheniere Energy, Inc. 5,65 % 15.04.2034	USA	USD	307.399	0,04
300.000	United Airlines, Inc., 144A 4,375 % 15.04.2026	USA	USD	298.204	0,04
300.000	Caesars Entertainment, Inc., 144A 6 % 15.10.2032	USA	USD	294.401	0,04
300.000	Hilcorp Energy I LP, 144A 6,25 % 15.04.2032	USA	USD	286.735	0,04
300.000	JBS USA Holding Lux SARL 3 % 02.02.2029	USA	USD	285.200	0,04
380.000	Braskem Idesa SAPI, 144A 6,99 % 20.02.2032	MEX	USD	264.092	0,03
265.000	Providence St. Joseph Health Obligated Group 2,746 % 01.10.2026	USA	USD	259.536	0,03
250.000	Quikrete Holdings, Inc., 144A 6,75 % 01.03.2033	USA	USD	258.113	0,03
244.000	Antero Resources Corp., 144A 7,625 % 01.02.2029	USA	USD	250.673	0,03
250.000	UBS Group AG, 144A 6,373 % 15.07.2026	CHE	USD	250.235	0,03
300.000	CSX Corp. 4,1 % 15.03.2044	USA	USD	250.224	0,03
350.000	CSC Holdings LLC, 144A 3,375 % 15.02.2031	USA	USD	242.816	0,03
200.000	Waste Pro USA, Inc., 144A 7 % 01.02.2033	USA	USD	208.124	0,03
200.000	ONEOK, Inc., 144A 5,625 % 15.01.2028	USA	USD	204.510	0,03
200.000	Icon Investments Six DAC 6 % 08.05.2034	USA	USD	204.507	0,03
200.000	Civitas Resources, Inc., 144A 8,625 % 01.11.2030	USA	USD	203.211	0,03
200.000	Hess Midstream Operations LP, 144A 5,875 % 01.03.2028	USA	USD	203.106	0,03
150.000	Stonex Escrow Issuer LLC, 144A 6,875 % 15.07.2032	USA	USD	151.630	0,02
150.000	JH North America Holdings, Inc., 144A 5,875 % 31.01.2031	USA	USD	151.404	0,02
125.000	RB Global Holdings, Inc., 144A 6,75 % 15.03.2028	CAN	USD	128.378	0,02
125.000	Newell Brands, Inc. 6,375 % 15.05.2030	USA	USD	121.916	0,02
110.229	MPH Acquisition Holdings LLC, 144A 11,5 % 31.12.2030	USA	USD	109.398	0,01
100.000	Newell Brands, Inc. 6,625 % 15.05.2032	USA	USD	95.646	0,01
100.000	Transocean, Inc., 144A 8,25 % 15.05.2029	USA	USD	92.533	0,01
66.475	United Airlines Pass-Through Trust 4,875 % 15.07.2027	USA	USD	66.398	0,01
72.022	MPH Acquisition Holdings LLC, 144A 5,75 % 31.12.2030	USA	USD	59.389	0,01
				326.944.705	41,44

Franklin Strategic Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
Staats- und Kommunalanleihen					
1.380.000	Kolumbianische Staatsanleihe 8 % 14.11.2035	COL	USD	1.389.370	0,18
1.000.000	Petroleos Mexicanos 10 % 07.02.2033	MEX	USD	1.071.264	0,13
900.000	Staatsanleihe von Panama 7,5 % 01.03.2031	PAN	USD	959.886	0,12
1.200.000	FFCB 2,1 % 25.02.2036	USA	USD	938.029	0,12
620.000	Maricopa County Industrial Development Authority, 144A 7,375 % 10.01.2029	USA	USD	642.451	0,08
285.000	Electricite de France SA, 144A 5,7 % 23.05.2028	FRA	USD	293.706	0,04
				5.294.706	0,67
ANLEIHEN INSGESAMT				437.499.910	55,45
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT				437.567.896	55,46
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN					
AKTIEN					
Allgemeiner Einzelhandel					
89.005	K2016470219 South Africa Ltd., Escrow Account 'D'''	ZAF	ZAR	1.326	–
18.079.489	K2016470219 South Africa Ltd. 'A'''	ZAF	ZAR	–	–
1.799.161	K2016470219 South Africa Ltd. 'B'''	ZAF	ZAR	–	–
				1.326	–
AKTIEN INSGESAMT				1.326	–
OPTIONSSCHEINE					
Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe					
2	Canvas Energy, Inc. 01.10.2025**	USA	USD	–	–
				–	–
OPTIONSSCHEINE INSGESAMT				–	–
ANLEIHEN					
ABS-Anleihen					
5.031	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., Series 2004-6 5 % 25.09.2019§	CHE	USD	2.871	–
				2.871	–
Unternehmensanleihen					
1.600.000	Sanchez Energy Corp. Escrow Account 6,125 % 15.01.2023§	USA	USD	32.000	0,01
88.198	Digicel Group Holdings Ltd., Reg. S 0 % 31.12.2030**	JAM	USD	2.792	–
3.445	Digicel Group Holdings Ltd., Reg. S 0 % 31.12.2030**	JAM	USD	422	–
1.566.809	K2016470219 South Africa Ltd., Reg. S 3 % 31.12.2022**§	ZAF	USD	–	–
690.185	K2016470260 South Africa Ltd., Reg. S 25 % 28.02.2023**§	ZAF	USD	–	–
				35.214	0,01
ANLEIHEN INSGESAMT				38.085	0,01
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT				39.411	0,01
ANLAGEN INSGESAMT				725.799.650	92,00

**Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

§ Diese Anleihen sind derzeit notleidend.

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2025

Franklin Sustainable Global Growth Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
25.700	Luffracht u. -logistik DSV A/S	DNK	DKK	6.164.257	3,09
				6.164.257	3,09
63.000	Banken HDFC Bank Ltd., ADR	IND	USD	4.830.210	2,43
				4.830.210	2,43
24.300	Biotechnologie BioNTech SE, ADR	DEU	USD	2.587.221	1,30
				2.587.221	1,30
34.400	Allgemeiner Einzelhandel Amazon.com, Inc.	USA	USD	7.547.016	3,79
2.600	MercadoLibre, Inc.	BRA	USD	6.795.438	3,41
				14.342.454	7,20
11.000	Kapitalmärkte Moody's Corp.	USA	USD	5.517.490	2,77
27.000	Intercontinental Exchange, Inc.	USA	USD	4.953.690	2,49
170.000	Intermediate Capital Group plc	GBR	GBP	4.509.403	2,26
6.700	MSCI, Inc. 'A'	USA	USD	3.864.158	1,94
				18.844.741	9,46
25.600	Chemikalien Sika AG	CHE	CHF	6.965.349	3,50
8.500	Linde plc	USA	USD	3.988.030	2,00
				10.953.379	5,50
54.000	Gewerbliche Dienstleistungen u. Versorgung Veralto Corp.	USA	USD	5.451.300	2,74
				5.451.300	2,74
257.000	Container u. Verpackungen SIG Group AG	CHE	CHF	4.753.741	2,39
				4.753.741	2,39
15.400	Elektrogeräte Rockwell Automation, Inc.	USA	USD	5.115.418	2,57
2.400	Hubbell, Inc. 'B'	USA	USD	980.184	0,49
				6.095.602	3,06
36.400	Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten TE Connectivity plc	CHE	USD	6.139.588	3,08
14.500	Zebra Technologies Corp. 'A'	USA	USD	4.471.220	2,25
				10.610.808	5,33
10.100	Finanzdienstleistungen Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	5.675.594	2,85
				5.675.594	2,85
66.600	Medizinische Geräte u. Ausstattung Alcon AG	USA	CHF	5.906.286	2,97
9.500	Intuitive Surgical, Inc.	USA	USD	5.162.395	2,59
				11.068.681	5,56
78.000	Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren Amadeus IT Group SA	ESP	EUR	6.589.677	3,31
44.000	Planet Fitness, Inc. 'A'	USA	USD	4.798.200	2,41
				11.387.877	5,72
42.500	IT-Dienste Shopify, Inc. 'A'	CAN	USD	4.902.375	2,46
				4.902.375	2,46
25.200	Biowissenschaften – Hilfsmittel u. Dienstleistungen Danaher Corp.	USA	USD	4.978.008	2,50
12.800	Charles River Laboratories International, Inc.	USA	USD	1.942.144	0,97
				6.920.152	3,47
26.900	Pharmazie AstraZeneca plc	GBR	GBP	3.743.650	1,88
4.700	Eli Lilly & Co.	USA	USD	3.663.791	1,84
				7.407.441	3,72

Franklin Sustainable Global Growth Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
Fachdienstleistungen					
120.000	Experian plc	USA	GBP	6.187.951	3,11
21.500	Broadridge Financial Solutions, Inc.	USA	USD	5.225.145	2,62
				<u>11.413.096</u>	<u>5,73</u>
Halbleiter u. Halbleiterrausrüstung					
46.500	Advanced Micro Devices, Inc.	USA	USD	6.598.350	3,31
8.000	ASML Holding NV	NLD	EUR	6.410.695	3,22
3.200	KLA Corp.	USA	USD	2.866.368	1,44
				<u>15.875.413</u>	<u>7,97</u>
Software					
19.200	Microsoft Corp.	USA	USD	9.550.272	4,79
12.900	Synopsys, Inc.	USA	USD	6.613.572	3,32
20.200	SAP SE	DEU	EUR	6.176.745	3,10
10.200	Tyler Technologies, Inc.	USA	USD	6.046.968	3,04
17.500	Zscaler, Inc.	USA	USD	5.493.950	2,76
8.300	HubSpot, Inc.	USA	USD	4.620.029	2,32
				<u>38.501.536</u>	<u>19,33</u>
AKTIEN INSGESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT				<u>197.785.878</u>	<u>99,31</u>
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN					
AKTIEN					
Metalle u. Bergbau					
103.000	Walter Energy, Inc. Escrow Account**	USA	USD	–	–
				<u>–</u>	<u>–</u>
AKTIEN INSGESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT				<u>–</u>	<u>–</u>
ANLAGEN INSGESAMT				<u>197.785.878</u>	<u>99,31</u>

**Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2025

Franklin Technology Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Banken				
2.722.554	NU Holdings Ltd. 'A'	BRA	USD	37.353.441	0,31
				37.353.441	0,31
	Biotechnologie				
257.200	Caris Life Sciences, Inc.	USA	USD	6.872.384	0,06
				6.872.384	0,06
	Allgemeiner Einzelhandel				
1.605.889	Amazon.com, Inc.	USA	USD	352.315.988	2,95
				352.315.988	2,95
	Kommunikationsausrüstung				
1.890.384	Arista Networks, Inc.	USA	USD	193.405.187	1,62
				193.405.187	1,62
	Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten				
939.400	Coherent Corp.	USA	USD	83.803.874	0,70
				83.803.874	0,70
	Unterhaltung				
158.215	Netflix, Inc.	USA	USD	211.870.453	1,78
1.271.387	ROBLOX Corp. 'A'	USA	USD	133.749.912	1,12
134.323	Spotify Technology SA	USA	USD	103.071.411	0,86
				448.691.776	3,76
	Finanzdienstleistungen				
408.523	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	229.565.415	1,92
347.500	Chime Financial, Inc. 'A'	USA	USD	11.992.225	0,10
				241.557.640	2,02
	Bodentransport				
1.080.400	Uber Technologies, Inc.	USA	USD	100.801.320	0,84
				100.801.320	0,84
	Medizintechnik				
234.611	Veeva Systems, Inc. 'A'	USA	USD	67.563.276	0,57
				67.563.276	0,57
	Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren				
576.766	DoorDash, Inc. 'A'	USA	USD	142.178.587	1,19
				142.178.587	1,19
	Interaktive Medien u. Dienstleistungen				
441.000	Meta Platforms, Inc. 'A'	USA	USD	325.497.690	2,73
937.500	Alphabet, Inc. 'C'	USA	USD	166.303.125	1,39
2.723.800	Pinterest, Inc. 'A'	USA	USD	97.675.468	0,82
				589.476.283	4,94
	IT-Dienste				
723.580	Snowflake, Inc. 'A'	USA	USD	161.915.497	1,36
755.735	Cloudflare, Inc. 'A'	USA	USD	147.995.585	1,24
839.900	Shopify, Inc. 'A'	CAN	USD	96.882.465	0,81
338.140	MongoDB, Inc. 'A'	USA	USD	71.006.018	0,59
				477.799.565	4,00
	Biowissenschaften – Hilfsmittel u. Dienstleistungen				
352.773	Tempus AI, Inc. 'A'	USA	USD	22.415.196	0,19
				22.415.196	0,19
	Medien				
1.118.633	Trade Desk, Inc. (The) 'A'	USA	USD	80.530.390	0,68
559.800	New York Times Co. (The) 'A'	USA	USD	31.337.604	0,26
				111.867.994	0,94
	Halbleiter u. Halbleiterrausrüstung				
7.541.600	NVIDIA Corp.	USA	USD	1.191.497.384	9,98
3.459.400	Broadcom, Inc.	USA	USD	953.583.610	7,99
1.857.800	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	TWN	USD	420.773.122	3,52
297.500	ASML Holding NV	NLD	EUR	238.397.709	2,00
210.103	KLA Corp.	USA	USD	188.197.661	1,58
1.000.100	Applied Materials, Inc.	USA	USD	183.088.307	1,53
1.387.100	Micron Technology, Inc.	USA	USD	170.960.075	1,43

Franklin Technology Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
832.052	ARM Holdings plc, ADR	USA	USD	134.576.090	1,13
525.300	Analog Devices, Inc.	USA	USD	125.031.906	1,05
169.500	Monolithic Power Systems, Inc.	USA	USD	123.968.910	1,04
1.409.200	Marvell Technology, Inc.	USA	USD	109.072.080	0,91
1.896.900	Lattice Semiconductor Corp.	USA	USD	92.929.131	0,78
305.940	SiTime Corp.	USA	USD	65.189.695	0,55
264.414	NXP Semiconductors NV	NLD	USD	57.771.815	0,48
				4.055.037.495	33,97
	Software				
2.149.300	Microsoft Corp.	USA	USD	1.069.083.313	8,95
615.700	Synopsys, Inc.	USA	USD	315.657.076	2,64
275.823	ServiceNow, Inc.	USA	USD	283.568.110	2,38
1.240.045	Oracle Corp.	USA	USD	271.111.038	2,27
831.200	Salesforce, Inc.	USA	USD	226.659.928	1,90
284.000	Intuit, Inc.	USA	USD	223.686.920	1,87
1.287.589	Datadog, Inc. 'A'	USA	USD	172.961.830	1,45
560.200	Cadence Design Systems, Inc.	USA	USD	172.625.630	1,45
794.200	Palo Alto Networks, Inc.	USA	USD	162.525.088	1,36
301.293	CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USA	USD	153.451.538	1,29
436.500	Autodesk, Inc.	USA	USD	135.127.305	1,13
30.404	Constellation Software, Inc.	CAN	CAD	111.483.938	0,93
262.100	Adobe, Inc.	USA	USD	101.401.248	0,85
3.876.621	Confluent, Inc. 'A'	USA	USD	96.644.161	0,81
117.079	HubSpot, Inc.	USA	USD	65.169.684	0,55
271.100	Guidewire Software, Inc.	USA	USD	63.830.495	0,53
284.400	Manhattan Associates, Inc.	USA	USD	56.160.468	0,47
1.013.569	Gitlab, Inc. 'A'	USA	USD	45.722.098	0,38
98.375	Monday.com Ltd.	USA	USD	30.936.970	0,26
844.493	Klaviyo, Inc. 'A'	USA	USD	28.358.075	0,24
124.100	Circle Internet Group, Inc. 'A'	USA	USD	22.498.089	0,19
567.500	SailPoint, Inc.	USA	USD	12.973.050	0,11
85.500	ServiceTitan, Inc. 'A'	USA	USD	9.163.890	0,08
				3.830.799.942	32,09
	Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte				
2.140.262	Apple, Inc.	USA	USD	439.117.554	3,68
1.763.617	Pure Storage, Inc. 'A'	USA	USD	101.549.067	0,85
				540.666.621	4,53
	Mobilfunkdienstleistungen				
522.600	T-Mobile US, Inc.	USA	USD	124.514.676	1,04
				124.514.676	1,04
	AKTIEN INSGESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			11.427.121.245	95,72
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	AKTIEN				
	Raumfahrt u. Verteidigung				
214.285	Space Exploration Technologies Corp. 'A'*	USA	USD	39.642.725	0,33
				39.642.725	0,33
	Fahrzeugkomponenten				
2.162.730	Flock Group, Inc. 'G' Vorzugsaktie**	USA	USD	31.941.792	0,27
1.388.889	Tula Technology, Inc. 'E' Vorzugsaktie**	USA	USD	3.039.541	0,02
138.888	Tula eTechnology, Inc. Vorzugsaktie**	USA	USD	–	–
				34.981.333	0,29
	Gewerbliche Dienstleistungen u. Versorgung				
129.267	Celonis SE 'D'***	DEU	USD	26.439.843	0,22
26.227	Celonis SE**	DEU	USD	5.364.384	0,05
				31.804.227	0,27
	Bau- u. Ingenieurwesen				
2	Canva, Inc. 'A-4' Vorzugspapier**	USA	USD	2.803	–
				2.803	–

Franklin Technology Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
709.046	Diversifizierte Verbraucherdienste Newsela, Inc. 'D' Vorzugspapier"	USA	USD	13.182.968	0,11
				13.182.968	0,11
525.629	Finanzdienstleistungen Stripe, Inc. 'I' Vorzugsaktie"	USA	USD	18.922.644	0,16
83.010	Stripe, Inc. 'B'"	USA	USD	2.988.360	0,02
				21.911.004	0,18
45.403	IT-Dienste Discord, Inc. 'I' Vorzugsaktie"	USA	USD	22.638.143	0,19
				22.638.143	0,19
177.683	Fachdienstleistungen Gusto, Inc. 'B' Vorzugsaktie"	USA	USD	4.927.571	0,04
				4.927.571	0,04
845.703	Software Databricks, Inc. 'G' Vorzugspapier"	USA	USD	88.037.850	0,74
898.024	Gusto, Inc."	USA	USD	24.904.336	0,21
112.757	Plaid, Inc. 'A'"	JPN	USD	21.819.763	0,18
14.063	Canva, Inc. 'A'"	AUS	USD	19.712.225	0,16
630.845	Gong.io Ltd. 'E' Vorzugspapier"	USA	USD	18.075.042	0,15
417.711	xAI Corp. 'B' Vorzugsaktie"	USA	USD	15.271.514	0,13
136.083	Databricks, Inc. 'H' Vorzugspapier"	USA	USD	14.166.267	0,12
59.639	Workrise Technologies, Inc. 'E' Vorzugsaktie"	USA	USD	12.732.756	0,11
108.108	Databricks, Inc. 'J' Vorzugsaktie"	USA	USD	11.254.064	0,09
7.624	Canva, Inc. 'B'"	AUS	USD	10.686.625	0,09
1.209.687	Snyk Ltd."	GBR	USD	9.721.568	0,08
341.649	Gusto, Inc. 'B-2' Vorzugspapier"	USA	USD	9.474.737	0,08
230.947	xAI Corp. 'C' Vorzugsaktie"	USA	USD	8.443.422	0,07
410.967	6Sense Insights, Inc. 'C-1' Vorzugsaktie"	USA	USD	7.129.677	0,06
472.417	Talkdesk, Inc. 'D' Vorzugspapier"	USA	USD	6.856.925	0,06
106.789	Formagrid, Inc. 'F' Vorzugsaktie"	USA	USD	6.267.761	0,05
48.301	Checkout Payments Group Ltd. 'B'"	GBR	USD	5.736.944	0,05
15.203	Perplexity AI, Inc. 'D-1' Vorzugsaktie"	USA	USD	5.168.088	0,04
5.650	Epic Games, Inc."	USA	USD	4.222.491	0,04
2.934	Canva, Inc. 'B'"	AUS	USD	4.112.612	0,03
221.289	6Sense Insights, Inc. 'E-1' Vorzugsaktie"	USA	USD	3.839.041	0,03
503.700	Tanium, Inc. 'G' Vorzugspapier"	USA	USD	3.637.536	0,03
456.332	Tanium, Inc. 'B'"	USA	USD	3.282.856	0,03
65.100	Gusto, Inc. 'A' Vorzugsaktie"	USA	USD	1.805.377	0,02
706	Canva, Inc. 'A' Vorzugspapier"	AUS	USD	989.606	0,01
29	Canva, Inc. 'A-3' Vorzugspapier"	AUS	USD	40.650	–
1	Canva, Inc. 'A-5' Vorzugspapier"	AUS	USD	1.402	–
1.395.216	Fortinet, Inc. Escrow Account"	USA	USD	–	–
				317.391.135	2,66
				486.481.909	4,07
	AKTIEN INSGESAMT				
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			486.481.909	4,07
	ANLAGEN INSGESAMT			11.913.603.154	99,79

**Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2025

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

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	ANLEIHEN				
	Staats- und Kommunalanleihen				
25.000.000	US Treasury Bill 0 % 08.07.2025	USA	USD	24.979.875	1,28
25.000.000	US Treasury Bill 0 % 15.07.2025	USA	USD	24.959.677	1,28
14.300.000	US Treasury Bill 0 % 01.07.2025	USA	USD	14.300.000	0,74
				64.239.552	3,30
	ANLEIHEN INSGESAMT				
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT				
				64.239.552	3,30
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	EINLAGENZERTIFIKATE				
	Banken				
20.000.000	Bank of America NA, FRN 4,6 % 05.08.2025	USA	USD	19.999.433	1,03
19.000.000	Standard Chartered Bank, FRN 4,75 % 24.07.2025	GBR	USD	19.000.134	0,98
18.000.000	Banco Santander SA 4,51 % 08.07.2025	ESP	USD	18.000.158	0,93
18.000.000	Cooperatieve Rabobank UA 4,43 % 03.10.2025	NLD	USD	17.996.450	0,93
17.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN 4,69 % 19.02.2026	JPN	USD	17.007.429	0,88
17.000.000	BNP Paribas SA, FRN 4,58 % 20.11.2025	FRA	USD	17.003.383	0,88
17.000.000	MUFG Bank Ltd., FRN 4,65 % 04.12.2025	JPN	USD	17.002.513	0,87
15.000.000	Bank of America NA, FRN 4,64 % 06.11.2025	USA	USD	15.003.097	0,77
15.000.000	Credit Agricole Corporate and Investment Bank 4,47 % 31.07.2025	FRA	USD	15.001.624	0,77
15.000.000	Mizuho Bank Ltd., FRN 4,58 % 10.09.2025	JPN	USD	15.001.002	0,77
15.000.000	Toronto-Dominion Bank 4,3 % 03.07.2025	CAN	USD	14.999.784	0,77
15.000.000	Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN 4,72 % 26.06.2026	CAN	USD	14.999.685	0,77
15.000.000	Toronto-Dominion Bank, FRN 4,66 % 02.04.2026	CAN	USD	14.997.615	0,77
14.000.000	Bank of Nova Scotia, FRN 4,65 % 12.03.2026	CAN	USD	14.000.528	0,72
11.000.000	Royal Bank of Canada, FRN 4,71 % 29.06.2026	CAN	USD	11.004.246	0,57
10.000.000	Bank of America NA USA, FRN 4,76 % 09.04.2026	USA	USD	10.009.930	0,52
10.000.000	Toronto-Dominion Bank 4,56 % 21.07.2025	CAN	USD	10.000.301	0,51
10.000.000	Cooperatieve Rabobank UA, FRN 4,66 % 06.04.2026	NLD	USD	9.999.725	0,51
5.530.000	Svenska Handelsbanken AB 4,36 % 02.07.2025	SWE	USD	5.529.999	0,28
2.750.000	Toronto-Dominion Bank 5,1 % 25.08.2025	CAN	USD	2.752.105	0,14
				279.309.141	14,37
	Kapitalmärkte				
9.000.000	DNB Bank ASA 4,39 % 28.07.2025	NOR	USD	9.000.264	0,46
				9.000.264	0,46
	EINLAGENZERTIFIKATE GESAMT				
	COMMERCIAL PAPER				
	Banken				
19.000.000	National Australia Bank Ltd. 0 % 27.10.2025	AUS	USD	18.727.633	0,96
18.600.000	Lloyds Bank plc 0 % 16.12.2025	GBR	USD	18.223.331	0,94
18.000.000	NRW Bank 0 % 07.07.2025	DEU	USD	17.984.862	0,93
18.000.000	Bank of Montreal 0 % 25.07.2025	CAN	USD	17.945.714	0,92
18.000.000	Sumitomo Mitsui Trust NY 0 % 03.09.2025	JPN	USD	17.856.864	0,92
18.000.000	BPCE SA 0 % 11.09.2025	FRA	USD	17.839.424	0,92
17.000.000	Credit Agricole Corporate and Investment Bank 0 % 05.11.2025	FRA	USD	16.740.993	0,86
15.000.000	Nordea Bank Abp, FRN 4,57 % 22.09.2025	FIN	USD	15.004.490	0,77
15.000.000	Royal Bank of Canada, FRN 4,66 % 23.03.2026	CAN	USD	15.001.530	0,77
15.000.000	Commonwealth Bank of Australia, FRN 4,83 % 09.04.2026	AUS	USD	15.001.075	0,77
15.000.000	National Australia Bank Ltd., FRN 4,65 % 20.03.2026	AUS	USD	15.000.952	0,77
15.000.000	Westpac Banking Corp., FRN 4,61 % 02.03.2026	AUS	USD	14.999.655	0,77
15.000.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., FRN 4,59 % 11.02.2026	AUS	USD	14.999.580	0,77
15.000.000	Banco Santander SA 0 % 24.09.2025	ESP	USD	14.842.059	0,76
15.000.000	NRW Bank 0 % 02.10.2025	DEU	USD	14.831.597	0,76
13.000.000	MUFG Bank Ltd. 0 % 06.08.2025	JPN	USD	12.942.296	0,67
12.000.000	DNB Bank ASA 0 % 03.07.2025	NOR	USD	11.995.721	0,62
12.000.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 0 % 21.07.2025	JPN	USD	11.969.868	0,62
11.400.000	Cooperatieve Rabobank UA 0 % 07.07.2025	NLD	USD	11.390.465	0,59

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

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
10.500.000	Societe Generale SA, FRN 4,76 % 04.08.2025	FRA	USD	10.502.615	0,54
10.000.000	National Australia Bank Ltd., FRN 4,63 % 20.02.2026	AUS	USD	9.998.909	0,52
10.000.000	National Bank of Canada 0 % 29.07.2025	CAN	USD	9.965.006	0,51
10.000.000	National Bank of Canada 0 % 31.07.2025	CAN	USD	9.962.576	0,51
9.000.000	Westpac Banking Corp., FRN 4,79 % 13.04.2026	AUS	USD	9.011.217	0,46
9.000.000	Bank of Montreal 0 % 22.07.2025	CAN	USD	8.976.121	0,46
9.000.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 0 % 02.09.2025	AUS	USD	8.930.202	0,46
9.000.000	National Bank of Canada 0 % 25.09.2025	CAN	USD	8.905.235	0,46
9.000.000	DNB Bank ASA 0 % 28.10.2025	NOR	USD	8.871.246	0,46
9.000.000	DNB Bank ASA 0 % 19.12.2025	NOR	USD	8.817.786	0,45
8.000.000	Bank of Montreal, FRN 4,7 % 13.04.2026	CAN	USD	8.004.308	0,41
8.000.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., FRN 4,55 % 12.09.2025	AUS	USD	8.000.726	0,41
7.289.000	Toronto-Dominion Bank (The) 0 % 03.10.2025	CAN	USD	7.205.825	0,37
7.000.000	Sumitomo Mitsui Trust NY 0 % 28.07.2025	JPN	USD	6.976.501	0,36
6.850.000	National Bank of Canada 0 % 28.07.2025	CAN	USD	6.826.860	0,35
6.500.000	Credit Agricole Corporate and Investment Bank 0 % 16.07.2025	FRA	USD	6.487.569	0,33
6.300.000	MUFG Bank Ltd. 0 % 14.08.2025	JPN	USD	6.265.815	0,32
2.150.000	Societe Generale SA, FRN 4,76 % 16.09.2025	FRA	USD	2.150.765	0,11
				439.157.391	22,58
	Getränke				
18.000.000	Coca-Cola Co. (The) 0 % 17.07.2025	USA	USD	17.963.457	0,92
				17.963.457	0,92
	Kapitalmärkte				
19.000.000	ING US Funding LLC 0 % 14.07.2025	NLD	USD	18.967.998	0,98
15.000.000	ING US Funding LLC, FRN 4,65 % 08.12.2025	NLD	USD	15.003.030	0,77
				33.971.028	1,75
	Verbraucher Kredite				
9.000.000	John Deere Financial, Inc. 0 % 11.09.2025	USA	USD	8.920.570	0,46
9.000.000	John Deere Financial, Inc. 0 % 25.09.2025	USA	USD	8.904.931	0,46
				17.825.501	0,92
	Finanzdienstleistungen				
25.000.000	Export Development Corp. 0 % 07.07.2025	USA	USD	24.979.220	1,29
18.000.000	Province of Quebec 0 % 31.07.2025	CAN	USD	17.933.107	0,92
15.000.000	ABN AMRO Funding USA LLC 0 % 16.07.2025	NLD	USD	14.970.781	0,77
15.000.000	ABN AMRO Funding USA LLC 0 % 01.10.2025	NLD	USD	14.829.326	0,76
13.440.000	Export Development Corp. 0 % 05.08.2025	USA	USD	13.383.162	0,69
9.000.000	ABN AMRO Funding USA LLC 0 % 07.07.2025	NLD	USD	8.992.414	0,46
9.000.000	Nationwide Building Society 0 % 29.08.2025	GBR	USD	8.933.775	0,46
				104.021.785	5,35
	Lebensmittel				
19.000.000	Unilever Capital Corp. 0 % 11.08.2025	GBR	USD	18.904.483	0,97
18.000.000	Nestle Finance International Ltd. 0 % 17.07.2025	USA	USD	17.963.343	0,92
18.000.000	Nestle Finance International Ltd. 0 % 24.07.2025	USA	USD	17.948.171	0,92
13.000.000	Nestle Finance International Ltd. 0 % 14.08.2025	USA	USD	12.929.232	0,67
				67.745.229	3,48
	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe				
18.000.000	TotalEnergies Capital SA 0 % 16.09.2025	FRA	USD	17.829.454	0,92
				17.829.454	0,92
	Körperpflegeprodukte				
18.000.000	Unilever Finance Netherlands BV 0 % 21.07.2025	GBR	USD	17.954.629	0,92
				17.954.629	0,92
	Pharmazie				
18.000.000	Sanofi SA 0 % 25.07.2025	USA	USD	17.945.964	0,92
				17.945.964	0,92
	Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte				
21.360.000	Apple, Inc. 0 % 04.08.2025	USA	USD	21.270.600	1,10
20.455.000	Apple, Inc. 0 % 28.10.2025	USA	USD	20.164.197	1,04
12.000.000	Apple, Inc. 0 % 13.08.2025	USA	USD	11.936.856	0,61
				53.371.653	2,75
	COMMERCIAL PAPER, GESAMT			787.786.091	40,51

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

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
ANLEIHEN					
Staats- und Kommunalanleihen					
55.000.000	FHLB 0 % 11.07.2025	USA	USD	54.930.089	2,82
47.000.000	FHLB 0 % 01.07.2025	USA	USD	46.994.569	2,42
38.500.000	FHLB 0 % 10.07.2025	USA	USD	38.455.511	1,98
28.500.000	FHLB 0 % 30.07.2025	USA	USD	28.401.200	1,46
28.200.000	FHLB 0 % 13.08.2025	USA	USD	28.054.895	1,44
25.000.000	FHLB 0 % 08.08.2025	USA	USD	24.885.979	1,28
25.000.000	FHLB 0 % 15.08.2025	USA	USD	24.865.514	1,28
22.500.000	FHLB 0 % 18.07.2025	USA	USD	22.453.200	1,15
22.300.000	FHLB, FRN 4,39 % 15.12.2025	USA	USD	22.300.981	1,15
22.000.000	FHLB 0 % 09.07.2025	USA	USD	21.977.120	1,13
20.000.000	FHLB 0 % 16.07.2025	USA	USD	19.963.022	1,03
15.000.000	FHLB, FRN 4,4 % 22.08.2025	USA	USD	15.000.068	0,77
15.000.000	FHLB 0 % 06.08.2025	USA	USD	14.935.096	0,77
14.900.000	FFCB, FRN 4,48 % 14.05.2026	USA	USD	14.904.781	0,77
14.900.000	FHLB, FRN 4,4 % 18.08.2025	USA	USD	14.900.454	0,77
13.300.000	FHLB, FRN 4,41 % 15.10.2025	USA	USD	13.301.528	0,68
13.300.000	FHLB, FRN 4,4 % 15.08.2025	USA	USD	13.300.013	0,68
13.000.000	FHLB, FRN 4,395 % 21.10.2025	USA	USD	13.000.343	0,67
13.000.000	FHLB, FRN 4,395 % 07.08.2025	USA	USD	12.999.924	0,67
12.800.000	FHLB, FRN 4,395 % 17.10.2025	USA	USD	12.800.342	0,66
11.800.000	FHLB, FRN 4,39 % 03.10.2025	USA	USD	11.800.346	0,61
10.500.000	FHLB, FRN 4,415 % 28.11.2025	USA	USD	10.501.534	0,54
10.100.000	FHLB, FRN 4,41 % 25.07.2025	USA	USD	10.100.049	0,52
10.100.000	FHLB, FRN 4,415 % 07.07.2025	USA	USD	10.099.997	0,52
10.000.000	FHLB, FRN 4,39 % 14.10.2025	USA	USD	10.000.335	0,51
9.700.000	FHLB, FRN 4,415 % 18.07.2025	USA	USD	9.700.024	0,50
7.400.000	FHLB 0 % 23.07.2025	USA	USD	7.380.332	0,38
6.500.000	FHLB, FRN 4,395 % 07.08.2025	USA	USD	6.499.971	0,33
4.500.000	FFCB, FRN 4,415 % 10.09.2025	USA	USD	4.500.016	0,23
4.250.000	FFCB, FRN 4,41 % 09.10.2025	USA	USD	4.250.378	0,22
				543.257.611	27,94
	ANLEIHEN INSGESAMT			543.257.611	27,94
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			1.619.353.107	83,28
	ANLAGEN INSGESAMT			1.683.592.659	86,58

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2025

Franklin U.S. Government Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	ANLEIHEN				
	ABS-Anleihen				
43.338.123	GNMA MA4719 3,5 % 20.09.2047	USA	USD	39.921.334	5,62
35.483.297	GNMA MA7534 2,5 % 20.08.2051	USA	USD	30.183.732	4,25
30.480.938	GNMA MA6709 2,5 % 20.06.2050	USA	USD	26.029.300	3,66
28.443.413	GNMA MA7533 2 % 20.08.2051	USA	USD	23.188.009	3,26
21.426.979	GNMA 6 % 20.02.2055	USA	USD	21.763.995	3,06
25.460.206	GNMA MA7649 2,5 % 20.10.2051	USA	USD	21.657.549	3,05
22.737.257	GNMA MA7936 2,5 % 20.03.2052	USA	USD	19.341.172	2,72
21.323.130	GNMA 2 % 20.01.2051	USA	USD	17.384.649	2,45
19.462.635	GNMA MA7472 2,5 % 20.07.2051	USA	USD	16.555.865	2,33
16.139.616	FNMA 5,5 % 01.06.2054	USA	USD	16.166.021	2,28
16.714.716	GNMA 4,5 % 20.11.2054	USA	USD	16.011.579	2,25
15.727.618	GNMA 785211 5 % 15.08.2040	USA	USD	15.773.590	2,22
15.273.440	GNMA 5,5 % 20.07.2054	USA	USD	15.311.168	2,15
15.482.244	GNMA MA2302 3 % 20.10.2044	USA	USD	14.042.820	1,98
12.697.618	GNMA MA8202 5 % 20.08.2052	USA	USD	12.548.174	1,77
12.366.487	GNMA MA9240 5 % 20.10.2053	USA	USD	12.209.433	1,72
10.778.678	FHLMC Pool SD0687 3 % 01.11.2048	USA	USD	9.591.295	1,35
8.895.899	FHLMC Pool SD8325 6 % 01.05.2053	USA	USD	9.062.717	1,28
10.492.753	GNMA 2,5 % 20.06.2051	USA	USD	8.925.681	1,26
8.466.665	FNMA 5,5 % 01.11.2054	USA	USD	8.472.886	1,19
8.443.946	FNMA MA4979 5,5 % 01.04.2053	USA	USD	8.462.110	1,19
8.946.126	GNMA MA8100 4 % 20.06.2052	USA	USD	8.363.552	1,18
8.191.205	GNMA 4,5 % 20.10.2052	USA	USD	7.914.442	1,11
7.641.032	GNMA 6,5 % 20.03.2055	USA	USD	7.860.839	1,11
7.092.157	FNMA 6 % 01.04.2055	USA	USD	7.212.222	1,02
7.321.443	GNMA 5 % 20.09.2053	USA	USD	7.206.292	1,01
7.084.745	GNMA 6 % 20.12.2054	USA	USD	7.195.954	1,01
7.389.353	FHLMC Pool SD8245 4,5 % 01.09.2052	USA	USD	7.085.557	1,00
7.003.347	FHLMC Pool SD3165 5 % 01.08.2052	USA	USD	6.901.523	0,97
7.348.260	GNMA MA6219 3,5 % 20.10.2049	USA	USD	6.739.411	0,95
7.462.861	GNMA MA2891 3 % 20.06.2045	USA	USD	6.710.263	0,94
6.310.000	GNMA 6,5 % 20.06.2055	USA	USD	6.490.034	0,91
7.571.282	FHLMC Pool SD8183 2,5 % 01.12.2051	USA	USD	6.299.891	0,89
6.592.932	GNMA MA4452 4 % 20.05.2047	USA	USD	6.177.634	0,87
5.776.564	GNMA 785132 6 % 15.01.2038	USA	USD	6.070.543	0,85
6.739.436	GNMA MA2825 3 % 20.05.2045	USA	USD	6.061.885	0,85
6.016.973	FNMA MA5072 5,5 % 01.07.2053	USA	USD	6.028.367	0,85
6.696.331	GNMA MA2960 3 % 20.07.2045	USA	USD	6.020.678	0,85
6.646.988	GNMA BV2961 3 % 20.06.2050	USA	USD	5.754.398	0,81
6.146.119	GNMA MA0462 3,5 % 20.10.2042	USA	USD	5.753.646	0,81
5.505.286	GNMA 785146 5,5 % 15.11.2039	USA	USD	5.688.106	0,80
6.004.958	GNMA MA8150 4 % 20.07.2052	USA	USD	5.613.912	0,79
6.474.475	GNMA MA8042 2,5 % 20.05.2052	USA	USD	5.507.418	0,78
5.436.187	GNMA MA4900 3,5 % 20.12.2047	USA	USD	5.045.102	0,71
4.982.497	GNMA 5 % 20.04.2055	USA	USD	4.898.074	0,69
4.728.884	FHLMC Pool 6,5 % 01.10.2054	USA	USD	4.887.558	0,69
5.022.159	GNMA MA4778 3,5 % 20.10.2047	USA	USD	4.642.233	0,65
4.918.197	GNMA MA0220 3,5 % 20.07.2042	USA	USD	4.605.677	0,65
4.570.817	FHLMC Pool 5,5 % 01.10.2054	USA	USD	4.574.176	0,64
4.840.176	GNMA MA7257 3,5 % 20.03.2051	USA	USD	4.438.311	0,63
4.337.316	FHLMC Pool 6 % 01.09.2054	USA	USD	4.410.997	0,62
4.658.527	GNMA MA0392 3,5 % 20.09.2042	USA	USD	4.361.534	0,61
4.336.425	FHLMC G67719 4,5 % 01.01.2049	USA	USD	4.232.252	0,60
4.576.496	GNMA MA4962 3,5 % 20.01.2048	USA	USD	4.228.902	0,60
5.021.234	GNMA MA7254 2 % 20.03.2051	USA	USD	4.093.579	0,58
4.136.315	GNMA MA8200 4 % 20.08.2052	USA	USD	3.867.162	0,54
3.756.020	GNMA MA9541 5,5 % 20.03.2054	USA	USD	3.773.422	0,53
3.444.414	GNMA MA9016 5 % 20.07.2053	USA	USD	3.393.957	0,48
3.196.219	FNMA MA5071 5 % 01.07.2053	USA	USD	3.142.222	0,44
2.913.282	GNMA 785387 6 % 20.07.2039	USA	USD	3.047.973	0,43
3.087.603	GNMA MA1450 4,5 % 20.11.2043	USA	USD	3.026.596	0,43

Franklin U.S. Government Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
2.957.994	GNMA MA8879 5,5 % 20.05.2053	USA	USD	2.978.105	0,42
2.794.446	GNMA MA4511 4 % 20.06.2047	USA	USD	2.635.663	0,37
2.838.892	GNMA MA4718 3 % 20.09.2047	USA	USD	2.542.812	0,36
2.514.654	GNMA 004922 4 % 20.01.2041	USA	USD	2.406.035	0,34
2.281.718	GNMA 785133 6,5 % 15.07.2038	USA	USD	2.388.254	0,34
2.822.694	GNMA BZ4020 2,5 % 20.11.2050	USA	USD	2.355.718	0,33
2.392.221	GNMA MA0852 3,5 % 20.03.2043	USA	USD	2.238.489	0,32
2.146.717	GNMA MA2677 3 % 20.03.2045	USA	USD	1.932.897	0,27
2.359.436	GNMA MA6930 2 % 20.10.2050	USA	USD	1.923.554	0,27
2.138.753	GNMA MA4195 3 % 20.01.2047	USA	USD	1.919.871	0,27
2.339.941	GNMA 2 % 20.09.2050	USA	USD	1.907.702	0,27
2.336.195	GNMA 2 % 20.12.2050	USA	USD	1.904.599	0,27
2.329.662	GNMA MA6994 2 % 20.11.2050	USA	USD	1.899.802	0,27
1.837.339	GNMA 004746 4,5 % 20.07.2040	USA	USD	1.824.084	0,26
1.846.073	GNMA 748743 4 % 15.11.2040	USA	USD	1.758.526	0,25
1.833.057	GNMA AJ1885 4 % 15.08.2044	USA	USD	1.747.856	0,25
1.734.521	GNMA 004598 4,5 % 20.12.2039	USA	USD	1.722.009	0,24
1.895.298	GNMA MA3520 3 % 20.03.2046	USA	USD	1.703.364	0,24
1.785.095	GNMA MA4587 4 % 20.07.2047	USA	USD	1.684.028	0,24
1.872.681	GNMA BX2238 3 % 20.09.2050	USA	USD	1.621.192	0,23
1.915.782	GNMA 2 % 20.08.2050	USA	USD	1.562.260	0,22
1.521.959	GNMA 701730 4,5 % 15.03.2039	USA	USD	1.486.267	0,21
1.425.479	GNMA 003442 5 % 20.09.2033	USA	USD	1.455.611	0,21
1.488.794	GNMA 005203 4 % 20.10.2041	USA	USD	1.424.469	0,20
1.587.717	GNMA BT4506 3 % 20.08.2050	USA	USD	1.374.499	0,19
1.519.114	GNMA MA4777 3 % 20.10.2047	USA	USD	1.362.180	0,19
1.478.736	GNMA MA2444 3 % 20.12.2044	USA	USD	1.333.301	0,19
1.476.205	GNMA MA3596 3 % 20.04.2046	USA	USD	1.326.556	0,19
1.370.218	GNMA 004853 4 % 20.11.2040	USA	USD	1.311.033	0,19
1.304.672	GNMA BV2851 3 % 20.05.2050	USA	USD	1.129.473	0,16
1.138.599	GNMA MA1679 4,5 % 20.02.2044	USA	USD	1.115.874	0,16
1.178.445	GNMA MA8267 4 % 20.09.2052	USA	USD	1.102.005	0,16
1.024.693	GNMA 005140 4,5 % 20.08.2041	USA	USD	1.017.299	0,14
989.669	GNMA AL1748 4 % 15.01.2045	USA	USD	942.874	0,13
1.059.340	GNMA BX2079 3 % 20.08.2050	USA	USD	917.080	0,13
871.327	GNMA 004636 4,5 % 20.02.2040	USA	USD	865.042	0,12
917.678	GNMA MA1090 3,5 % 20.06.2043	USA	USD	858.418	0,12
959.202	GNMA BT4537 3 % 20.08.2050	USA	USD	830.388	0,12
951.473	GNMA BT4299 3 % 20.07.2050	USA	USD	823.699	0,12
817.271	GNMA 005204 4,5 % 20.10.2041	USA	USD	811.373	0,11
837.586	GNMA 004882 4 % 20.12.2040	USA	USD	801.408	0,11
848.420	GNMA BR3814 4 % 20.12.2049	USA	USD	781.341	0,11
778.506	GNMA 004577 4,5 % 20.11.2039	USA	USD	772.891	0,11
879.058	GNMA BT4342 3 % 20.07.2050	USA	USD	761.007	0,11
720.000	GNMA 5,5 % 20.06.2055	USA	USD	721.609	0,10
708.256	GNMA 6 % 20.04.2055	USA	USD	719.466	0,10
708.089	GNMA 6 % 20.05.2055	USA	USD	719.366	0,10
698.173	GNMA 6,5 % 20.05.2055	USA	USD	718.107	0,10
667.681	GNMA 003736 5,5 % 20.07.2035	USA	USD	685.671	0,10
694.511	GNMA 676990 4,5 % 15.06.2040	USA	USD	677.021	0,10
701.761	GNMA AL9369 4 % 15.02.2045	USA	USD	667.422	0,09
614.285	GNMA 6,5 % 20.01.2055	USA	USD	631.811	0,09
654.095	GNMA AL5917 4 % 15.03.2045	USA	USD	622.897	0,09
626.256	GNMA 710765 4,5 % 15.08.2039	USA	USD	615.965	0,09
629.521	GNMA 731244 4,5 % 15.05.2040	USA	USD	614.758	0,09
602.040	GNMA 783278 5 % 20.02.2041	USA	USD	609.749	0,09
603.017	GNMA BR3797 4 % 20.12.2049	USA	USD	555.341	0,08
642.588	GNMA BX2277 3 % 20.09.2050	USA	USD	553.115	0,08
628.470	GNMA BX2367 3 % 20.09.2050	USA	USD	540.962	0,08
549.108	GNMA 745237 4,5 % 15.07.2040	USA	USD	534.923	0,08
514.920	GNMA 004833 4 % 20.10.2040	USA	USD	492.679	0,07
512.710	GNMA AI4806 4 % 15.11.2044	USA	USD	488.667	0,07
500.523	GNMA AE8141 4 % 20.02.2044	USA	USD	468.998	0,07
450.832	GNMA 003807 5,5 % 20.01.2036	USA	USD	462.984	0,07
456.831	GNMA 003458 5 % 20.10.2033	USA	USD	460.533	0,07
459.263	GNMA 737369 4,5 % 15.03.2040	USA	USD	447.996	0,06

Franklin U.S. Government Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
457.743	GNMA 734387 4,5 % 15.04.2041	USA	USD	446.971	0,06
440.807	GNMA 003487 5 % 20.12.2033	USA	USD	444.416	0,06
442.054	GNMA 005114 4 % 20.07.2041	USA	USD	422.956	0,06
400.767	GNMA 003711 5,5 % 20.05.2035	USA	USD	411.562	0,06
397.776	GNMA 003678 5,5 % 20.02.2035	USA	USD	408.487	0,06
393.309	GNMA 003569 5,5 % 20.06.2034	USA	USD	405.078	0,06
421.710	GNMA AD9002 3,5 % 15.04.2043	USA	USD	393.487	0,06
402.217	GNMA MA0318 3,5 % 20.08.2042	USA	USD	376.617	0,05
332.600	GNMA 003665 5,5 % 20.01.2035	USA	USD	348.016	0,05
360.839	GNMA 005139 4 % 20.08.2041	USA	USD	345.248	0,05
335.193	GNMA 682559 4,5 % 15.04.2040	USA	USD	328.960	0,05
333.908	GNMA 737356 4,5 % 15.03.2040	USA	USD	325.788	0,05
322.873	GNMA 003472 5 % 20.11.2033	USA	USD	325.515	0,05
331.302	GNMA AM8993 4 % 15.08.2045	USA	USD	313.588	0,04
305.130	GNMA 005055 4,5 % 20.05.2041	USA	USD	302.928	0,04
320.221	GNMA AM7418 4 % 15.04.2045	USA	USD	302.152	0,04
320.323	GNMA AE8138 4 % 20.02.2044	USA	USD	300.148	0,04
304.914	GNMA 710687 4,5 % 15.07.2039	USA	USD	299.903	0,04
277.337	GNMA 004269 6,5 % 20.10.2038	USA	USD	293.739	0,04
307.188	GNMA AL5913 4 % 15.03.2045	USA	USD	289.765	0,04
300.451	GNMA AI4751 4 % 15.10.2044	USA	USD	285.742	0,04
296.969	GNMA AI4752 4 % 15.10.2044	USA	USD	283.166	0,04
276.917	GNMA 745189 4,5 % 15.07.2040	USA	USD	269.664	0,04
282.341	GNMA AM7417 4 % 15.04.2045	USA	USD	267.553	0,04
278.101	GNMA 704912 4 % 15.09.2044	USA	USD	264.905	0,04
278.855	GNMA AJ1890 4 % 15.08.2044	USA	USD	262.449	0,04
275.972	GNMA AT7681 4 % 15.08.2046	USA	USD	260.536	0,04
266.297	GNMA AL5272 4 % 15.02.2045	USA	USD	253.926	0,04
258.083	GNMA MA1377 4,5 % 20.10.2043	USA	USD	253.037	0,04
255.283	GNMA AL1747 4 % 15.01.2045	USA	USD	243.424	0,03
270.612	GNMA MA4509 3 % 20.06.2047	USA	USD	242.727	0,03
232.639	GNMA 003095 6,5 % 20.06.2031	USA	USD	242.335	0,03
234.998	GNMA 723537 4,5 % 15.12.2039	USA	USD	231.063	0,03
215.904	GNMA 003637 5,5 % 20.11.2034	USA	USD	225.847	0,03
231.375	GNMA AO9618 4 % 15.09.2045	USA	USD	219.401	0,03
238.150	GNMA AA5797 3,5 % 20.11.2042	USA	USD	217.798	0,03
217.713	GNMA MA5652 4,5 % 20.12.2048	USA	USD	212.883	0,03
205.906	GNMA 738236 4,5 % 15.04.2041	USA	USD	201.738	0,03
211.210	GNMA AM8521 4 % 15.05.2045	USA	USD	200.004	0,03
194.419	GNMA 723164 4,5 % 15.08.2040	USA	USD	190.924	0,03
193.544	GNMA 738214 4,5 % 15.04.2041	USA	USD	189.647	0,03
179.215	GNMA 004246 6,5 % 20.09.2038	USA	USD	187.766	0,03
175.552	GNMA 003173 6,5 % 20.12.2031	USA	USD	183.956	0,03
172.150	GNMA 781534 7 % 20.07.2032	USA	USD	180.193	0,03
189.145	GNMA AD2330 3,5 % 15.04.2043	USA	USD	176.897	0,03
183.283	GNMA AK1932 4 % 15.11.2044	USA	USD	173.932	0,03
176.526	GNMA AJ6694 4 % 15.10.2044	USA	USD	167.374	0,02
159.575	GNMA 605002 6 % 20.03.2034	USA	USD	162.925	0,02
170.358	GNMA AK5751 4 % 15.12.2044	USA	USD	162.272	0,02
165.771	GNMA 741282 4,5 % 15.06.2040	USA	USD	162.074	0,02
175.720	GNMA MA4899 3 % 20.12.2047	USA	USD	157.376	0,02
158.895	GNMA 617986 4,5 % 15.05.2040	USA	USD	155.393	0,02
162.563	GNMA AI4162 4 % 15.08.2044	USA	USD	154.337	0,02
154.794	GNMA AJ4154 4 % 15.09.2044	USA	USD	146.833	0,02
151.355	GNMA AO9084 4 % 15.11.2045	USA	USD	143.761	0,02
137.243	GNMA 004678 4,5 % 20.04.2040	USA	USD	136.253	0,02
131.204	GNMA 627121 6 % 20.03.2034	USA	USD	132.812	0,02
140.912	GNMA AD9003 3,5 % 15.04.2043	USA	USD	131.526	0,02
133.346	GNMA MA1523 4,5 % 20.12.2043	USA	USD	130.739	0,02
134.233	GNMA AM3610 4 % 15.04.2045	USA	USD	127.056	0,02
132.227	GNMA AP6589 4 % 15.10.2045	USA	USD	126.084	0,02
120.874	GNMA 003748 5,5 % 20.08.2035	USA	USD	124.130	0,02
125.317	GNMA AJ3306 4 % 15.11.2044	USA	USD	119.073	0,02
124.433	GNMA AK6423 4 % 15.12.2044	USA	USD	118.290	0,02
123.695	GNMA AT7561 4 % 15.07.2046	USA	USD	116.724	0,02
124.571	GNMA AD8918 3,5 % 15.04.2043	USA	USD	116.389	0,02

Franklin U.S. Government Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
122.337	GNMA AI4951 4 % 15.12.2044	USA	USD	116.247	0,02
118.150	GNMA 733442 4,5 % 15.07.2040	USA	USD	115.917	0,02
117.633	GNMA 738250 4,5 % 15.04.2041	USA	USD	114.543	0,02
118.168	GNMA AR0605 4 % 15.02.2046	USA	USD	111.509	0,02
110.500	GNMA AK5781 4 % 15.01.2045	USA	USD	105.040	0,02
109.771	GNMA AM9041 4 % 15.08.2045	USA	USD	104.445	0,02
105.101	GNMA 705090 4,5 % 15.08.2040	USA	USD	102.941	0,02
103.856	GNMA 004695 4 % 20.05.2040	USA	USD	99.371	0,01
96.136	GNMA 003556 5,5 % 20.05.2034	USA	USD	99.013	0,01
104.945	GNMA AA6415 3,5 % 15.05.2043	USA	USD	97.887	0,01
102.620	GNMA AK6956 4 % 15.03.2045	USA	USD	97.853	0,01
94.365	GNMA BK0746 5,5 % 15.10.2048	USA	USD	95.314	0,01
92.369	GNMA BQ4328 5,5 % 20.10.2049	USA	USD	94.134	0,01
97.699	GNMA AM0474 4 % 15.04.2045	USA	USD	92.440	0,01
87.781	GNMA 485533 7 % 15.06.2031	USA	USD	90.113	0,01
88.707	GNMA 738226 4,5 % 15.04.2041	USA	USD	86.810	0,01
86.347	GNMA AJ6333 4 % 15.10.2044	USA	USD	82.335	0,01
81.413	GNMA BQ2792 5,5 % 20.09.2049	USA	USD	82.275	0,01
85.540	GNMA 778522 4 % 15.05.2045	USA	USD	81.108	0,01
75.436	GNMA 003240 7 % 20.05.2032	USA	USD	79.999	0,01
76.913	GNMA 003152 7,5 % 20.10.2031	USA	USD	79.918	0,01
82.567	GNMA AI4161 4 % 15.08.2044	USA	USD	78.320	0,01
81.584	GNMA AL2573 4 % 15.03.2045	USA	USD	77.188	0,01
76.278	GNMA AK1655 4 % 15.10.2044	USA	USD	72.512	0,01
68.023	GNMA 003624 5,5 % 20.10.2034	USA	USD	69.854	0,01
75.119	GNMA AB2784 3,5 % 20.08.2042	USA	USD	69.171	0,01
70.626	GNMA AK6464 4 % 15.01.2045	USA	USD	67.345	0,01
70.684	GNMA AK1704 4 % 15.12.2044	USA	USD	66.990	0,01
63.900	GNMA 782446 7,5 % 15.08.2033	USA	USD	66.501	0,01
64.053	GNMA BM2352 5,5 % 20.08.2049	USA	USD	65.276	0,01
62.215	GNMA 781319 7 % 15.07.2031	USA	USD	65.156	0,01
65.843	GNMA 729592 4,5 % 15.02.2040	USA	USD	64.740	0,01
60.158	GNMA 004196 6,5 % 20.07.2038	USA	USD	63.177	0,01
66.163	GNMA AK0366 4 % 15.11.2044	USA	USD	62.678	0,01
65.405	GNMA AM4121 4 % 15.04.2045	USA	USD	61.639	0,01
54.170	GNMA BO1169 5,5 % 20.09.2049	USA	USD	54.711	0,01
57.186	GNMA AI4889 4 % 15.11.2044	USA	USD	54.529	0,01
56.743	GNMA AK6726 4 % 15.12.2044	USA	USD	54.107	0,01
52.065	GNMA BM2426 5,5 % 20.08.2049	USA	USD	52.713	0,01
54.349	GNMA AK4197 4 % 15.12.2044	USA	USD	51.441	0,01
48.701	GNMA 003070 7,5 % 20.04.2031	USA	USD	50.815	0,01
48.681	GNMA 743353 4,5 % 15.05.2040	USA	USD	47.676	0,01
46.309	GNMA AL2574 4 % 15.03.2045	USA	USD	44.494	0,01
45.988	GNMA AH7992 4 % 15.06.2044	USA	USD	43.458	0,01
42.361	GNMA BP7329 5,5 % 20.10.2049	USA	USD	42.994	0,01
44.760	GNMA MA1012 3,5 % 20.05.2043	USA	USD	41.879	0,01
39.678	GNMA 003161 6,5 % 20.11.2031	USA	USD	41.540	0,01
42.304	GNMA 737532 4 % 15.10.2040	USA	USD	40.089	0,01
38.399	GNMA 549588 7 % 15.09.2031	USA	USD	39.594	0,01
38.148	GNMA 003774 5,5 % 20.10.2035	USA	USD	39.176	0,01
36.223	GNMA BM2259 5,5 % 20.07.2049	USA	USD	37.082	0,01
35.220	GNMA 003026 7 % 20.01.2031	USA	USD	36.813	0,01
35.115	GNMA 003594 4,5 % 20.08.2034	USA	USD	34.816	0,01
34.855	GNMA 003554 4,5 % 20.05.2034	USA	USD	34.673	0,01
34.577	GNMA 003581 4,5 % 20.07.2034	USA	USD	34.142	0,01
32.020	GNMA 003069 7 % 20.04.2031	USA	USD	33.867	0,01
29.945	GNMA 781300 7 % 15.06.2031	USA	USD	31.212	0,01
30.183	GNMA 003724 5,5 % 20.06.2035	USA	USD	30.996	0,01
31.502	GNMA 723214 4,5 % 15.08.2040	USA	USD	30.861	–
31.406	GNMA MA1840 4,5 % 20.04.2044	USA	USD	30.786	–
30.625	GNMA 579398 7 % 15.05.2032	USA	USD	30.604	–
31.277	GNMA 792465 4 % 15.12.2041	USA	USD	30.051	–
28.646	GNMA 003068 6,5 % 20.04.2031	USA	USD	29.868	–
28.221	GNMA 003053 6,5 % 20.03.2031	USA	USD	29.465	–
27.665	GNMA BM2202 5,5 % 20.07.2049	USA	USD	28.285	–
29.122	GNMA AH8945 4 % 15.08.2044	USA	USD	27.768	–

Franklin U.S. Government Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
27.163	GNMA 453308 8 % 15.09.2027	USA	USD	27.361	–
28.731	GNMA AJ6310 4 % 15.09.2044	USA	USD	27.055	–
26.855	GNMA 616326 6,5 % 20.04.2034	USA	USD	26.971	–
28.169	GNMA AI4833 4 % 15.09.2044	USA	USD	26.721	–
26.538	GNMA 003542 4,5 % 20.04.2034	USA	USD	26.402	–
28.084	GNMA AJ6318 4 % 15.09.2044	USA	USD	26.282	–
27.035	GNMA AJ6332 4 % 15.10.2044	USA	USD	25.507	–
25.097	GNMA 556409 7 % 15.03.2031	USA	USD	25.176	–
24.522	GNMA BO8247 5,5 % 20.09.2049	USA	USD	24.843	–
24.451	GNMA 543319 7 % 15.06.2031	USA	USD	24.528	–
26.017	GNMA AD9001 3,5 % 15.04.2043	USA	USD	24.268	–
23.181	GNMA 003010 7 % 20.12.2030	USA	USD	23.960	–
23.415	GNMA BI6753 5,5 % 20.01.2049	USA	USD	23.785	–
23.250	GNMA 003082 7,5 % 20.05.2031	USA	USD	23.763	–
23.014	GNMA BM2204 5,5 % 20.06.2049	USA	USD	23.530	–
23.107	GNMA 541336 7 % 15.04.2031	USA	USD	23.248	–
23.064	GNMA 781898 4,5 % 20.05.2034	USA	USD	23.105	–
22.291	GNMA 003081 7 % 20.05.2031	USA	USD	23.041	–
23.931	GNMA AT7537 4 % 15.07.2046	USA	USD	22.583	–
22.182	GNMA 548086 8 % 15.12.2030	USA	USD	22.210	–
21.873	GNMA BT1275 5,5 % 20.02.2050	USA	USD	22.060	–
20.114	GNMA 781380 7,5 % 15.12.2031	USA	USD	21.226	–
22.172	GNMA 704911 4 % 15.08.2044	USA	USD	21.120	–
21.334	GNMA 003622 4,5 % 20.10.2034	USA	USD	21.063	–
20.576	GNMA BM2203 5,5 % 20.07.2049	USA	USD	20.736	–
21.894	GNMA AL8515 4 % 15.02.2045	USA	USD	20.502	–
19.747	GNMA 003134 7 % 20.09.2031	USA	USD	20.471	–
19.018	GNMA 003040 7 % 20.02.2031	USA	USD	19.808	–
19.238	GNMA MA2305 4,5 % 20.10.2044	USA	USD	18.823	–
18.012	GNMA 563365 7 % 15.10.2031	USA	USD	18.586	–
18.132	GNMA 537696 7 % 15.11.2030	USA	USD	18.240	–
17.639	GNMA 003610 5,5 % 20.09.2034	USA	USD	18.114	–
17.184	GNMA 002882 7 % 20.02.2030	USA	USD	17.758	–
17.676	GNMA 543923 7,5 % 15.02.2031	USA	USD	17.746	–
17.078	GNMA 003175 7,5 % 20.12.2031	USA	USD	17.435	–
15.920	GNMA 003151 7 % 20.10.2031	USA	USD	16.854	–
16.357	GNMA 003039 6,5 % 20.02.2031	USA	USD	16.824	–
16.675	GNMA 545881 7 % 15.08.2031	USA	USD	16.799	–
16.645	GNMA 558903 7 % 15.09.2032	USA	USD	16.756	–
15.751	GNMA 003298 7 % 20.10.2032	USA	USD	16.320	–
16.011	GNMA 536143 7 % 15.06.2031	USA	USD	16.112	–
15.875	GNMA 480521 7 % 15.06.2029	USA	USD	15.982	–
14.989	GNMA 003133 6,5 % 20.09.2031	USA	USD	15.752	–
16.026	GNMA AM8566 4 % 15.05.2045	USA	USD	15.202	–
14.290	GNMA 003027 7,5 % 20.01.2031	USA	USD	15.152	–
14.214	GNMA 002999 7,5 % 20.11.2030	USA	USD	14.968	–
14.642	GNMA 560056 7 % 15.06.2031	USA	USD	14.756	–
14.132	GNMA 003011 7,5 % 20.12.2030	USA	USD	14.716	–
14.225	GNMA 517921 7,5 % 15.10.2029	USA	USD	14.287	–
13.327	GNMA 511832 7,5 % 15.12.2030	USA	USD	13.358	–
12.568	GNMA 003054 7 % 20.03.2031	USA	USD	12.991	–
12.948	GNMA 435037 7 % 15.02.2031	USA	USD	12.986	–
12.533	GNMA 585373 7 % 15.04.2032	USA	USD	12.604	–
12.049	GNMA 543782 7 % 15.01.2031	USA	USD	12.168	–
11.737	GNMA 564387 7 % 15.10.2031	USA	USD	12.081	–
11.696	GNMA 567094 7 % 15.08.2031	USA	USD	11.989	–
11.302	GNMA 781287 7 % 15.05.2031	USA	USD	11.707	–
10.838	GNMA 003107 6,5 % 20.07.2031	USA	USD	11.316	–
11.169	GNMA 571144 7 % 15.08.2031	USA	USD	11.237	–
9.944	GNMA 781159 7,5 % 15.04.2030	USA	USD	10.350	–
10.261	GNMA 003512 4,5 % 20.02.2034	USA	USD	10.329	–
10.094	GNMA 563574 7 % 15.05.2032	USA	USD	10.296	–
9.572	GNMA 553495 7 % 15.02.2032	USA	USD	9.829	–
9.384	GNMA 564575 7 % 15.07.2031	USA	USD	9.627	–
9.178	GNMA 002867 7,5 % 20.01.2030	USA	USD	9.499	–
9.075	GNMA 003080 6,5 % 20.05.2031	USA	USD	9.454	–

Franklin U.S. Government Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
9.065	GNMA 002755 7 % 20.05.2029	USA	USD	9.367	–
9.486	GNMA 760061 4,5 % 15.04.2041	USA	USD	9.182	–
8.573	GNMA 003122 7,5 % 20.08.2031	USA	USD	8.853	–
8.568	GNMA 003110 8 % 20.07.2031	USA	USD	8.846	–
8.508	GNMA 002896 7,5 % 20.03.2030	USA	USD	8.773	–
8.729	GNMA 485864 7 % 15.10.2031	USA	USD	8.744	–
8.278	GNMA 561563 7 % 15.08.2031	USA	USD	8.463	–
8.116	GNMA 003055 7,5 % 20.03.2031	USA	USD	8.460	–
8.244	GNMA 557315 7 % 15.06.2031	USA	USD	8.307	–
8.220	GNMA 485623 7 % 15.07.2031	USA	USD	8.291	–
8.208	GNMA 781051 8,5 % 20.05.2029	USA	USD	8.238	–
8.003	GNMA 559037 7 % 15.07.2031	USA	USD	8.217	–
7.917	GNMA BM5500 5,5 % 20.04.2049	USA	USD	8.116	–
8.064	GNMA 435039 7,5 % 15.02.2031	USA	USD	8.100	–
7.787	GNMA 003364 7 % 20.03.2033	USA	USD	8.045	–
7.941	GNMA 552579 7 % 15.05.2032	USA	USD	8.015	–
7.701	GNMA 520976 7,5 % 15.09.2030	USA	USD	7.971	–
7.540	GNMA 003041 7,5 % 20.02.2031	USA	USD	7.830	–
7.522	GNMA 002866 7 % 20.01.2030	USA	USD	7.773	–
7.481	GNMA 002971 7 % 20.09.2030	USA	USD	7.765	–
7.092	GNMA 462543 7 % 15.02.2028	USA	USD	7.148	–
7.064	GNMA 520095 7,5 % 15.05.2031	USA	USD	7.091	–
6.730	GNMA 426571 7 % 15.04.2028	USA	USD	6.739	–
6.602	GNMA 479989 7,5 % 15.12.2029	USA	USD	6.622	–
6.430	GNMA 536257 7,5 % 15.08.2030	USA	USD	6.611	–
6.320	GNMA 781021 8 % 20.12.2028	USA	USD	6.334	–
5.920	GNMA 003120 6,5 % 20.08.2031	USA	USD	6.170	–
6.117	GNMA 479813 7 % 15.12.2030	USA	USD	6.133	–
5.687	GNMA 781324 7 % 15.07.2031	USA	USD	5.913	–
5.904	GNMA 456863 7 % 15.05.2028	USA	USD	5.901	–
5.652	GNMA 002957 7,5 % 20.08.2030	USA	USD	5.879	–
5.702	GNMA 526207 8 % 15.02.2030	USA	USD	5.710	–
5.409	GNMA 547577 7 % 15.03.2031	USA	USD	5.517	–
5.233	GNMA 550045 7 % 15.06.2031	USA	USD	5.419	–
5.328	GNMA 491491 7 % 15.07.2029	USA	USD	5.405	–
5.289	GNMA 467788 8 % 15.04.2028	USA	USD	5.309	–
4.981	GNMA 781207 7,5 % 15.08.2030	USA	USD	5.229	–
5.203	GNMA 543863 7,5 % 15.01.2031	USA	USD	5.227	–
5.204	GNMA 498269 7 % 15.06.2031	USA	USD	5.222	–
5.239	GNMA 003486 4,5 % 20.12.2033	USA	USD	5.210	–
5.023	GNMA 002809 7 % 20.09.2029	USA	USD	5.191	–
5.097	GNMA 498276 7 % 15.06.2031	USA	USD	5.116	–
4.900	GNMA 003294 5 % 20.10.2032	USA	USD	5.025	–
4.801	GNMA 003229 7 % 20.04.2032	USA	USD	4.990	–
4.876	GNMA 542906 7 % 15.06.2031	USA	USD	4.896	–
4.585	GNMA 002987 7,5 % 20.10.2030	USA	USD	4.821	–
4.572	GNMA 003528 4,5 % 20.03.2034	USA	USD	4.546	–
4.507	GNMA 002324 8 % 20.11.2026	USA	USD	4.524	–
4.484	GNMA 436138 8 % 15.01.2028	USA	USD	4.500	–
4.461	GNMA 554333 7 % 15.03.2031	USA	USD	4.494	–
4.318	GNMA 002675 7 % 20.11.2028	USA	USD	4.462	–
4.424	GNMA 551668 7 % 15.09.2031	USA	USD	4.433	–
4.321	GNMA 485538 7 % 15.06.2031	USA	USD	4.347	–
4.145	GNMA 580867 7 % 15.12.2031	USA	USD	4.245	–
4.165	GNMA 581133 7 % 15.03.2032	USA	USD	4.185	–
4.160	GNMA 530499 7,5 % 15.09.2030	USA	USD	4.156	–
4.056	GNMA 002285 8 % 20.09.2026	USA	USD	4.083	–
3.899	GNMA 002742 7 % 20.04.2029	USA	USD	4.029	–
4.004	GNMA 503947 7 % 15.07.2029	USA	USD	4.026	–
3.909	GNMA 498932 7,5 % 15.12.2030	USA	USD	3.921	–
3.875	GNMA 554732 7 % 15.04.2031	USA	USD	3.902	–
4.079	GNMA AN0232 4 % 15.06.2045	USA	USD	3.865	–
3.730	GNMA 561522 7 % 15.07.2031	USA	USD	3.841	–
3.678	GNMA 781388 6,5 % 20.01.2032	USA	USD	3.834	–
3.471	GNMA 781252 8 % 15.12.2030	USA	USD	3.634	–
3.535	GNMA 543808 7 % 15.02.2031	USA	USD	3.571	–

Franklin U.S. Government Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
3.380	GNMA 002524 7,5 % 20.12.2027	USA	USD	3.427	–
3.258	GNMA 002768 7 % 20.06.2029	USA	USD	3.367	–
3.356	GNMA 527750 8 % 15.07.2030	USA	USD	3.361	–
3.285	GNMA 436202 7,5 % 15.02.2028	USA	USD	3.302	–
3.188	GNMA 551119 7 % 15.08.2031	USA	USD	3.284	–
3.257	GNMA 490792 7,5 % 15.11.2028	USA	USD	3.267	–
3.216	GNMA 564718 7 % 15.07.2031	USA	USD	3.230	–
3.122	GNMA 509461 7 % 15.01.2030	USA	USD	3.137	–
3.091	GNMA 468244 8 % 15.09.2028	USA	USD	3.096	–
2.965	GNMA 486846 7 % 15.01.2029	USA	USD	3.023	–
2.950	GNMA 491480 7 % 15.06.2029	USA	USD	3.000	–
2.837	GNMA 550475 7 % 15.05.2031	USA	USD	2.868	–
2.787	GNMA 484331 7,5 % 15.09.2028	USA	USD	2.799	–
2.656	GNMA 468593 7 % 15.08.2031	USA	USD	2.663	–
2.608	GNMA 508472 7 % 15.04.2031	USA	USD	2.652	–
2.599	GNMA 551550 7 % 15.07.2031	USA	USD	2.611	–
2.567	GNMA 781137 7,5 % 15.01.2030	USA	USD	2.578	–
2.504	GNMA 002729 6,5 % 20.03.2029	USA	USD	2.575	–
2.368	GNMA 002972 7,5 % 20.09.2030	USA	USD	2.501	–
2.332	GNMA 550867 7 % 15.09.2031	USA	USD	2.400	–
2.236	GNMA 460788 7 % 15.03.2028	USA	USD	2.234	–
2.105	GNMA 002783 7 % 20.07.2029	USA	USD	2.176	–
2.151	GNMA 530586 7 % 15.03.2031	USA	USD	2.164	–
2.145	GNMA 533883 7 % 15.06.2030	USA	USD	2.158	–
1.984	GNMA 781271 7 % 15.04.2031	USA	USD	2.062	–
2.018	GNMA 522934 7 % 15.12.2030	USA	USD	2.032	–
1.995	GNMA 002397 8 % 20.03.2027	USA	USD	2.002	–
1.950	GNMA 555986 7 % 15.08.2031	USA	USD	1.955	–
1.902	GNMA 447625 8 % 15.06.2027	USA	USD	1.909	–
1.847	GNMA 781124 7 % 15.12.2029	USA	USD	1.905	–
1.744	GNMA 003203 7,5 % 20.02.2032	USA	USD	1.798	–
1.757	GNMA 002549 7,5 % 20.02.2028	USA	USD	1.769	–
1.688	GNMA 581927 7 % 15.05.2032	USA	USD	1.692	–
1.616	GNMA 002548 7 % 20.02.2028	USA	USD	1.670	–
1.640	GNMA 555370 7 % 15.07.2031	USA	USD	1.638	–
1.510	GNMA 002535 7 % 20.01.2028	USA	USD	1.561	–
1.386	GNMA 002922 8 % 20.05.2030	USA	USD	1.461	–
1.411	GNMA 002534 6,5 % 20.01.2028	USA	USD	1.451	–
1.327	GNMA 002935 8 % 20.06.2030	USA	USD	1.405	–
1.381	GNMA 465985 7,5 % 15.03.2028	USA	USD	1.386	–
1.322	GNMA 434453 7 % 15.07.2029	USA	USD	1.330	–
1.272	GNMA 490998 7 % 15.12.2028	USA	USD	1.289	–
1.266	GNMA BK3770 5,5 % 20.01.2049	USA	USD	1.283	–
1.190	GNMA 510099 7 % 15.07.2029	USA	USD	1.215	–
1.194	GNMA 002617 7,5 % 20.07.2028	USA	USD	1.210	–
1.199	GNMA 527136 8 % 15.03.2030	USA	USD	1.200	–
1.161	GNMA 564712 7 % 15.07.2031	USA	USD	1.164	–
1.162	GNMA 582163 7 % 15.06.2032	USA	USD	1.164	–
1.113	GNMA 002379 8 % 20.02.2027	USA	USD	1.122	–
1.075	GNMA 486937 7 % 15.02.2029	USA	USD	1.094	–
1.080	GNMA 434781 8 % 15.06.2030	USA	USD	1.091	–
1.075	GNMA 447734 8 % 15.06.2027	USA	USD	1.079	–
1.051	GNMA 002433 8 % 20.05.2027	USA	USD	1.062	–
1.022	GNMA 491468 7 % 15.05.2029	USA	USD	1.025	–
923	GNMA 478697 7 % 15.09.2029	USA	USD	922	–
914	GNMA 458900 7,5 % 15.06.2028	USA	USD	918	–
873	GNMA 780910 8 % 15.11.2028	USA	USD	899	–
882	GNMA 470490 7 % 15.06.2029	USA	USD	886	–
864	GNMA 513443 7,5 % 15.10.2029	USA	USD	867	–
750	GNMA 513746 7 % 15.08.2029	USA	USD	755	–
667	GNMA 003135 7,5 % 20.09.2031	USA	USD	696	–
677	GNMA 002512 8 % 20.11.2027	USA	USD	689	–
585	GNMA 003427 4,5 % 20.08.2033	USA	USD	582	–
566	GNMA 434504 7 % 15.08.2029	USA	USD	566	–
552	GNMA 564706 7 % 15.07.2031	USA	USD	553	–
545	GNMA 564438 7 % 15.10.2031	USA	USD	547	–

Franklin U.S. Government Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
544	GNMA 439448 8,5 % 15.11.2026	USA	USD	545	–
519	GNMA 434979 7,5 % 15.12.2030	USA	USD	520	–
516	GNMA 003388 4,5 % 20.05.2033	USA	USD	514	–
486	GNMA 513020 7 % 15.07.2029	USA	USD	489	–
486	GNMA 780974 8 % 15.08.2028	USA	USD	488	–
464	GNMA 003097 7,5 % 20.06.2031	USA	USD	482	–
466	GNMA 002799 8 % 20.08.2029	USA	USD	466	–
463	GNMA 456263 7 % 15.05.2028	USA	USD	463	–
452	GNMA 003163 7,5 % 20.11.2031	USA	USD	463	–
451	GNMA 430049 8 % 15.09.2026	USA	USD	452	–
438	GNMA 002362 8 % 20.01.2027	USA	USD	439	–
434	GNMA 462483 8 % 15.01.2028	USA	USD	435	–
395	GNMA 002521 6,5 % 20.12.2027	USA	USD	406	–
402	GNMA 434329 7 % 15.05.2029	USA	USD	405	–
401	GNMA 003498 4,5 % 20.01.2034	USA	USD	398	–
387	GNMA 423836 8 % 15.08.2026	USA	USD	388	–
359	GNMA 565347 7 % 15.08.2031	USA	USD	360	–
342	GNMA 002247 7 % 20.07.2026	USA	USD	353	–
344	GNMA 003359 5 % 20.03.2033	USA	USD	346	–
329	GNMA 002231 7 % 20.06.2026	USA	USD	339	–
329	GNMA 002676 7,5 % 20.11.2028	USA	USD	328	–
305	GNMA 436442 8 % 15.08.2026	USA	USD	305	–
299	GNMA 002646 7,5 % 20.09.2028	USA	USD	305	–
287	GNMA 002934 7,5 % 20.06.2030	USA	USD	296	–
284	GNMA 569702 7 % 15.02.2032	USA	USD	294	–
280	GNMA 002139 7,5 % 20.12.2025	USA	USD	280	–
260	GNMA 423944 8 % 15.10.2026	USA	USD	261	–
244	GNMA 561580 7 % 15.09.2031	USA	USD	252	–
228	GNMA 456888 7 % 15.05.2028	USA	USD	228	–
209	GNMA 483358 7 % 15.05.2029	USA	USD	209	–
197	GNMA 002824 7 % 20.10.2029	USA	USD	204	–
170	GNMA 447507 8 % 15.04.2027	USA	USD	170	–
159	GNMA 439445 8 % 15.11.2026	USA	USD	159	–
154	GNMA 431823 8 % 15.12.2026	USA	USD	155	–
151	GNMA 451363 8 % 15.08.2027	USA	USD	152	–
151	GNMA 562203 7 % 15.08.2031	USA	USD	152	–
148	GNMA 492233 7 % 15.05.2029	USA	USD	149	–
145	GNMA 780618 8 % 15.08.2027	USA	USD	145	–
129	GNMA 446648 7 % 15.07.2028	USA	USD	130	–
124	GNMA 451507 8 % 15.10.2027	USA	USD	124	–
120	GNMA 431786 8 % 15.12.2026	USA	USD	120	–
115	GNMA 002391 6,5 % 20.03.2027	USA	USD	118	–
117	GNMA 498507 7 % 15.03.2029	USA	USD	118	–
104	GNMA 002485 7,5 % 20.09.2027	USA	USD	105	–
99	GNMA 780622 8 % 15.08.2027	USA	USD	100	–
81	GNMA 462423 8 % 15.12.2027	USA	USD	82	–
79	GNMA 002495 6,5 % 20.10.2027	USA	USD	81	–
78	GNMA 002826 8 % 20.10.2029	USA	USD	81	–
76	GNMA 002605 7,5 % 20.06.2028	USA	USD	77	–
68	GNMA 002322 7,5 % 20.11.2026	USA	USD	69	–
68	GNMA 002396 7,5 % 20.03.2027	USA	USD	69	–
68	GNMA 002233 7,5 % 20.06.2026	USA	USD	68	–
66	GNMA 436582 8 % 15.12.2026	USA	USD	66	–
51	GNMA 002303 7,5 % 20.10.2026	USA	USD	51	–
49	GNMA 584344 7 % 15.04.2032	USA	USD	49	–
48	GNMA 002378 7,5 % 20.02.2027	USA	USD	48	–
47	GNMA 458912 7 % 15.08.2028	USA	USD	47	–
46	GNMA 453636 8 % 15.09.2027	USA	USD	47	–
45	GNMA 483669 7 % 15.11.2028	USA	USD	45	–
44	GNMA 510983 7 % 15.06.2029	USA	USD	44	–
44	GNMA 002122 8 % 20.11.2025	USA	USD	44	–
42	GNMA 470637 7 % 15.07.2029	USA	USD	42	–
40	GNMA 465218 7 % 15.03.2029	USA	USD	40	–
39	GNMA 449188 8 % 15.10.2027	USA	USD	39	–
38	GNMA 002218 7,5 % 20.05.2026	USA	USD	38	–
37	GNMA 498398 7 % 15.02.2029	USA	USD	37	–

Franklin U.S. Government Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
35	GNMA 002248 7,5 % 20.07.2026	USA	USD	35	–
34	GNMA 002360 7,5 % 20.01.2027	USA	USD	34	–
33	GNMA 442035 8 % 15.10.2026	USA	USD	33	–
30	GNMA 423069 8 % 15.07.2027	USA	USD	30	–
23	GNMA 002945 7,5 % 20.07.2030	USA	USD	24	–
17	GNMA 423825 8 % 15.06.2026	USA	USD	17	–
9	GNMA 002059 8 % 20.08.2025	USA	USD	9	–
6	GNMA 002217 7 % 20.05.2026	USA	USD	6	–
3	GNMA 002156 8 % 20.01.2026	USA	USD	3	–
				683.923.695	96,22
	ANLEIHEN INSGESAMT			683.923.695	96,22
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			683.923.695	96,22
	ANLAGEN INSGESAMT			683.923.695	96,22

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2025

Franklin U.S. Low Duration Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
2.400.000	Philip Morris International, Inc. 4,875 % 15.02.2028	USA	USD	2.441.282	0,72
2.200.000	Verizon Communications, Inc. 2,1 % 22.03.2028	USA	USD	2.084.939	0,61
2.100.000	General Motors Financial Co., Inc. 1,5 % 10.06.2026	USA	USD	2.039.062	0,60
1.600.000	Citigroup, Inc. 4,6 % 09.03.2026	USA	USD	1.600.000	0,47
1.600.000	NatWest Group plc 1,642 % 14.06.2027	GBR	USD	1.557.456	0,46
1.400.000	Lloyds Banking Group plc 3,75 % 18.03.2028	GBR	USD	1.383.339	0,41
1.300.000	Tapestry, Inc. 4,125 % 15.07.2027	USA	USD	1.291.215	0,38
1.200.000	SK Hynix, Inc., 144A 1,5 % 19.01.2026	KOR	USD	1.180.634	0,35
1.145.000	Crown Crown Castle, Inc. 3,7 % 15.06.2026	USA	USD	1.135.325	0,33
1.100.000	Harbour Energy plc, 144A 5,5 % 15.10.2026	GBR	USD	1.088.311	0,32
1.100.000	CVS Health Corp. 2,875 % 01.06.2026	USA	USD	1.083.476	0,32
1.000.000	Energy Transfer LP 6,05 % 01.12.2026	USA	USD	1.021.372	0,30
1.000.000	Fiserv, Inc. 5,15 % 15.03.2027	USA	USD	1.013.506	0,30
1.000.000	BAE Systems plc, 144A 5 % 26.03.2027	GBR	USD	1.011.950	0,30
1.000.000	Williams Cos., Inc. (The) 5,4 % 02.03.2026	USA	USD	1.005.844	0,29
1.000.000	Duke Energy Corp. 4,3 % 15.03.2028	USA	USD	1.001.500	0,29
1.000.000	Hewlett Packard Enterprise Co. 4,4 % 25.09.2027	USA	USD	1.001.256	0,29
1.000.000	Banco Santander SA 5,179 % 19.11.2025	ESP	USD	1.001.195	0,29
1.000.000	HCA, Inc. 4,5 % 15.02.2027	USA	USD	1.000.418	0,29
1.000.000	Enterprise Products Operating LLC 4,15 % 16.10.2028	USA	USD	999.604	0,29
1.000.000	Altria Group, Inc. 4,4 % 14.02.2026	USA	USD	999.307	0,29
1.000.000	Dominion Energy, Inc. 3,9 % 01.10.2025	USA	USD	998.255	0,29
1.000.000	Energy Transfer LP 4,2 % 15.04.2027	USA	USD	996.380	0,29
1.000.000	Toll Brothers Finance Corp. 4,35 % 15.02.2028	USA	USD	995.059	0,29
1.000.000	Westlake Corp. 3,6 % 15.08.2026	USA	USD	989.988	0,29
1.000.000	Owens Corning 3,4 % 15.08.2026	USA	USD	989.210	0,29
1.000.000	Essex Portfolio LP 3,625 % 01.05.2027	USA	USD	988.719	0,29
1.000.000	Sysco Corp. 3,25 % 15.07.2027	USA	USD	981.193	0,29
1.000.000	Elevance Health, Inc. 1,5 % 15.03.2026	USA	USD	979.151	0,29
1.000.000	Oracle Corp. 2,8 % 01.04.2027	USA	USD	975.247	0,29
900.000	Boeing Co. (The) 2,196 % 04.02.2026	USA	USD	886.080	0,26
800.000	Boeing Co. (The) 5,04 % 01.05.2027	USA	USD	806.304	0,24
800.000	Alexandria Real Estate Equities, Inc. 3,95 % 15.01.2028	USA	USD	791.552	0,23
800.000	Capital One Financial Corp. 3,8 % 31.01.2028	USA	USD	789.585	0,23
800.000	Shinhan Bank Co. Ltd., 144A 1,375 % 21.10.2026	KOR	USD	771.825	0,23
750.000	UBS Group AG 4,55 % 17.04.2026	CHE	USD	750.239	0,22
700.000	Toyota Motor Credit Corp. 5 % 19.03.2027	USA	USD	710.601	0,21
700.000	Brown & Brown, Inc. 4,9 % 23.06.2030	USA	USD	706.900	0,21
700.000	HSBC Holdings plc 4,25 % 18.08.2025	GBR	USD	699.364	0,20
700.000	Duke Energy Corp. 2,65 % 01.09.2026	USA	USD	687.080	0,20
624.000	Cigna Group (The) 1,25 % 15.03.2026	USA	USD	610.794	0,18
600.000	UBS Group AG, 144A 5,711 % 12.01.2027	CHE	USD	603.662	0,18
600.000	Morgan Stanley 4,35 % 08.09.2026	USA	USD	599.075	0,18
530.000	Rio Tinto Finance USA plc 4,875 % 14.03.2030	AUS	USD	540.385	0,16
530.000	Motorola Solutions, Inc. 4,85 % 15.08.2030	USA	USD	535.862	0,16
530.000	Eaton Capital ULC 4,45 % 09.05.2030	USA	USD	532.633	0,16
500.000	KeyBank NA 4,15 % 08.08.2025	USA	USD	499.641	0,15
500.000	Haleon US Capital LLC 3,375 % 24.03.2027	USA	USD	492.925	0,14
450.000	PVH Corp. 5,5 % 13.06.2030	USA	USD	453.376	0,13
450.000	Ford Motor Credit Co. LLC 5,125 % 05.11.2026	USA	USD	449.057	0,13
400.000	Sysco Corp. 5,75 % 17.01.2029	USA	USD	417.203	0,12
400.000	AerCap Ireland Capital DAC 6,1 % 15.01.2027	IRL	USD	409.003	0,12
385.000	Target Corp. 4,35 % 15.06.2028	USA	USD	387.405	0,11
370.000	Lloyds Banking Group plc 5,087 % 26.11.2028	GBR	USD	374.966	0,11
350.000	Estee Lauder Cos., Inc. (The) 4,375 % 15.05.2028	USA	USD	350.996	0,10
355.000	Crown Crown Castle, Inc. 1,05 % 15.07.2026	USA	USD	341.993	0,10
350.000	AerCap Ireland Capital DAC 3 % 29.10.2028	IRL	USD	333.545	0,10
320.000	Diageo Investment Corp. 5,125 % 15.08.2030	GBR	USD	329.780	0,10
300.000	OneMain Finance Corp. 6,625 % 15.05.2029	USA	USD	308.490	0,09
300.000	DTE Energy Co. 4,95 % 01.07.2027	USA	USD	303.590	0,09
300.000	Enbridge, Inc. 4,9 % 20.06.2030	CAN	USD	303.120	0,09

Franklin U.S. Low Duration Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
300.000	ONEOK, Inc. 4,85 % 15.07.2026	USA	USD	300.621	0,09
300.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 4,387 % 15.06.2027	USA	USD	299.607	0,09
200.000	Hillenbrand, Inc. 6,25 % 15.02.2029	USA	USD	204.063	0,06
150.000	F&G Annuities & Life, Inc. 6,5 % 04.06.2029	USA	USD	154.748	0,05
150.000	DTE Electric Co. 4,25 % 14.05.2027	USA	USD	150.271	0,04
50.000	Bio-Rad Laboratories, Inc. 3,3 % 15.03.2027	USA	USD	49.057	0,01
				53.769.591	15,78
Staats- und Kommunalanleihen					
12.000.000	US Treasury Note 0,375 % 30.11.2025	USA	USD	11.808.431	3,46
11.500.000	US Treasury Note 0,5 % 31.08.2027	USA	USD	10.737.676	3,15
10.200.000	US Treasury Note 2 % 15.11.2026	USA	USD	9.946.992	2,92
8.300.000	US Treasury Note 4,625 % 30.04.2029	USA	USD	8.561.320	2,51
8.100.000	US Treasury Note 4,375 % 31.08.2028	USA	USD	8.261.684	2,42
8.400.000	US Treasury Note 0,375 % 31.01.2026	USA	USD	8.215.489	2,41
8.000.000	US Treasury Note 1,625 % 31.10.2026	USA	USD	7.768.438	2,28
6.400.000	US Treasury Note 0,625 % 31.03.2027	USA	USD	6.063.500	1,78
6.200.000	US Treasury Bond 0 % 15.11.2027	USA	USD	5.672.943	1,66
6.000.000	US Treasury Note 0,625 % 30.11.2027	USA	USD	5.578.359	1,64
5.500.000	US Treasury Note 3,75 % 31.12.2028	USA	USD	5.506.231	1,62
5.000.000	US Treasury Note 1,5 % 31.01.2027	USA	USD	4.823.633	1,42
3.300.000	US Treasury Note 2,875 % 15.08.2028	USA	USD	3.219.563	0,94
2.500.000	US Treasury Inflation Indexed Note 0,125 % 15.04.2026	USA	USD	3.024.349	0,89
2.500.000	US Treasury Note 2,25 % 15.11.2027	USA	USD	2.417.871	0,71
2.500.000	US Treasury Note 0,75 % 31.08.2026	USA	USD	2.409.863	0,71
1.900.000	US Treasury Note 2,75 % 15.02.2028	USA	USD	1.855.098	0,54
1.500.000	US Treasury Note 3,875 % 15.03.2028	USA	USD	1.507.441	0,44
1.100.000	US Treasury Note 4,125 % 15.11.2027	USA	USD	1.110.356	0,33
300.000	Korea Electric Power Corp., 144A 5,375 % 06.04.2026	KOR	USD	302.330	0,09
130.000	Petroleos Mexicanos 6,875 % 16.10.2025	MEX	USD	129.943	0,04
				108.921.510	31,96
Supranational					
1.500.000	Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 5 % 27.07.2027	SP	USD	1.472.839	0,43
				1.472.839	0,43
ANLEIHEN INSGESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT				164.163.940	48,17
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN					
ANLEIHEN					
ABS-Anleihen					
4.449.930	FHLMC Pool 6 % 01.02.2055	USA	USD	4.524.939	1,33
3.000.000	RR 14 Ltd., Series 2021-14A, 144A, FRN 5,638 % 15.04.2036	CYM	USD	3.003.906	0,88
	Flatiron CLO 28 Ltd., Series 2024-1A, 144A, FRN 5,576 % 15.07.2036	CYM	USD	2.091.885	0,61
1.700.000	FNMA, Series 2025-55, FRN 5,406 % 25.07.2055	USA	USD	1.697.875	0,50
1.654.645	FHLMC, Series 5537, FRN 5,455 % 25.05.2055	USA	USD	1.654.597	0,49
	Symphony CLO XXXII Ltd., Series 2022-32A, 144A, FRN 5,599 % 23.04.2035	CYM	USD	1.601.461	0,47
	Bain Capital Credit CLO Ltd., Series 2022-2A, 144A, FRN 5,442 % 22.04.2035	CYM	USD	1.601.200	0,47
	AGL CLO 14 Ltd., Series 2021-14A, 144A, FRN 5,399 % 02.12.2034	CYM	USD	1.600.689	0,47
	Bain Capital Credit CLO Ltd., Series 2022-2A, 144A, FRN 5,592 % 22.04.2035	CYM	USD	1.600.000	0,47
	FHLMC, Series 5549, FRN 5,505 % 25.06.2055	USA	USD	1.599.230	0,47
	Goldentree Loan Management US CLO 11 Ltd., Series 2021-11A, 144A, FRN 5,349 % 20.10.2034	CYM	USD	1.598.642	0,47
	Aimco CLO 15 Ltd., Series 2021-15A, 144A, FRN 5,484 % 17.04.2038	CYM	USD	1.596.825	0,47
	FHLMC, Series 5534, FRN 5,505 % 25.05.2055	USA	USD	1.592.191	0,47
	FNMA, Series 2024-77, FRN 5,505 % 25.10.2053	USA	USD	1.584.376	0,47
	FHLMC, Series 5420, FRN 5,255 % 25.06.2054	USA	USD	1.392.049	0,41
	KKR CLO 17 Ltd., Series 17, 144A, FRN 5,598 % 15.04.2034	CYM	USD	1.380.697	0,41
	LCM 34 Ltd., Series 34A, 144A, FRN 5,701 % 20.10.2034	CYM	USD	1.351.688	0,40

Franklin U.S. Low Duration Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
1.344.489	Symphony CLO XXIII Ltd., Series 2020-23A, 144A, FRN 5,156 % 15.01.2034	CYM	USD	1.340.956	0,39
1.297.802	FNMA, Series 2024-98, FRN 5,455 % 25.12.2053	USA	USD	1.298.788	0,38
1.259.853	FNMA, Series 2024-82, FRN 5,255 % 25.11.2054	USA	USD	1.249.486	0,37
1.251.741	FNMA, Series 2024-93, FRN 5,355 % 25.12.2054	USA	USD	1.247.864	0,37
1.237.502	FHLMC, Series 5478, FRN 5,405 % 25.02.2054	USA	USD	1.236.148	0,36
1.233.990	Apidos CLO XXXII, Series 2019-32A, 144A, FRN 5,369 % 20.01.2033	CYM	USD	1.234.862	0,36
1.190.000	Ocean Trails CLO X, Series 2020-10A, 144A, FRN 5,556 % 15.10.2034	CYM	USD	1.190.753	0,35
1.110.459	FNMA, Series 2024-54, FRN 5,275 % 25.08.2054	USA	USD	1.113.062	0,33
1.147.312	Towd Point Mortgage Trust, Series 2018-4, 144A, FRN 3 % 25.06.2058	USA	USD	1.087.830	0,32
1.080.472	FNMA, Series 2024-8, FRN 5,355 % 25.03.2054	USA	USD	1.082.029	0,32
1.068.296	FHLMC, Series 5438, FRN 5,405 % 25.08.2054	USA	USD	1.067.475	0,31
1.000.000	Octagon Investment Partners 35 Ltd., Series 2018-1A, 144A, FRN 5,631 % 20.01.2031	CYM	USD	999.458	0,29
951.178	COLT Mortgage Loan Trust, Series 2024-1, 144A 5,835 % 25.02.2069	USA	USD	955.635	0,28
954.516	FNMA, Series 2024-77, FRN 5,255 % 25.11.2054	USA	USD	949.100	0,28
970.961	FHLMC Pool SB8183 3,5 % 01.10.2037	USA	USD	937.796	0,28
928.406	FHLMC STACR Trust, Series 2024-HQA2, 144A, FRN 5,505 % 25.08.2044	USA	USD	929.068	0,27
934.004	FHLMC Pool SB8182 3 % 01.10.2037	USA	USD	891.074	0,26
866.835	BRAVO Residential Funding Trust, Series 2024-NQM3, 144A 6,191 % 25.03.2064	USA	USD	875.782	0,26
867.600	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2023-R08, 144A, FRN 5,805 % 25.10.2043	USA	USD	870.595	0,26
849.437	FHLMC, Series 5438, FRN 5,205 % 25.08.2054	USA	USD	847.368	0,25
865.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2015-C29, FRN 4,361 % 15.06.2048	USA	USD	841.656	0,25
825.000	Ocean Trails CLO 8, Series 2020-8A, 144A, FRN 5,546 % 15.07.2034	CYM	USD	825.958	0,24
817.854	Allegro CLO VII Ltd., Series 2018-1A, 144A, FRN 5,386 % 13.06.2031	CYM	USD	818.648	0,24
805.667	Elmwood CLO 15 Ltd., Series 2022-2A, 144A, FRN 5,612 % 22.04.2035	USA	USD	805.667	0,24
792.000	FIGRE Trust, Series 2025-HE4, 144A, FRN 5,408 % 25.07.2055	USA	USD	797.930	0,23
768.088	Cross Mortgage Trust, Series 2024-H3, 144A 6,272 % 25.06.2069	USA	USD	777.014	0,23
765.892	J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2024-HE3X, Reg. S, FRN 5,502 % 25.02.2055	USA	USD	764.910	0,22
750.000	Elmwood CLO 15 Ltd., Series 2022-2A, 144A, FRN 0 % 22.04.2035	USA	USD	750.562	0,22
739.529	RASC Trust, Series 2004-KS10, FRN 6,159 % 25.11.2034	USA	USD	738.807	0,22
724.000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2015-C26, FRN 4,09 % 15.10.2048	USA	USD	709.581	0,21
657.682	OBX Trust, Series 2024-NQM8, 144A 6,233 % 25.05.2064	USA	USD	665.315	0,20
626.621	Mill City Mortgage Loan Trust, Series 2018-4, 144A, FRN 3,5 % 25.04.2066	USA	USD	615.117	0,18
600.000	Brant Point CLO Ltd., Series 2024-3A, 144A, FRN 5,922 % 20.02.2037	JEY	USD	601.371	0,18
591.820	FHLMC, Series 413, FRN 5,355 % 25.05.2054	USA	USD	590.404	0,17
572.195	Verus Securitization Trust, Series 2024-3, 144A 6,338 % 25.04.2069	USA	USD	578.882	0,17
568.777	OBX Trust, Series 2023-NQM10, 144A 6,465 % 25.10.2063	USA	USD	573.807	0,17
574.705	Towd Point Mortgage Trust, Series 2024-CES4, 144A 5,122 % 25.09.2064	USA	USD	572.577	0,17
561.869	FNMA, Series 2024-33, FRN 5,255 % 25.01.2054	USA	USD	563.040	0,17
551.461	CSAIL Commercial Mortgage Trust, Series 2015-C3 3,718 % 15.08.2048	USA	USD	549.318	0,16
514.620	Verus Securitization Trust, Series 2024-1, 144A 5,712 % 25.01.2069	USA	USD	515.994	0,15
473.624	FNMA, Series 2015-C03, FRN 9,42 % 25.07.2025	USA	USD	474.094	0,14
444.381	OBX Trust, Series 2024-NQM1, 144A 5,928 % 25.11.2063	USA	USD	446.256	0,13
433.408	HOMES Trust, Series 2024-NQM1, 144A 5,915 % 25.07.2069	USA	USD	436.302	0,13
402.428	Verus Securitization Trust, Series 2024-4, 144A 6,218 % 25.06.2069	USA	USD	407.075	0,12
398.000	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2016-C1 3,576 % 17.03.2049	USA	USD	394.737	0,12
376.978	OBX Trust, Series 2024-NQM2, 144A 5,878 % 25.12.2063	USA	USD	378.973	0,11

Franklin U.S. Low Duration Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
372.913	OBX Trust, Series 2024-NQM3, 144A 6,129 % 25.12.2063	USA	USD	376.117	0,11
383.000	COMM Mortgage Trust, Series 2015-LC19, FRN 4,242 % 10.02.2048	USA	USD	370.911	0,11
354.950	FHLMC STACR Trust, Series 2025-DNA1, 144A, FRN 5,255 % 25.01.2045	USA	USD	354.595	0,10
347.804	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2024-R02, 144A, FRN 5,405 % 25.02.2044	USA	USD	347.827	0,10
324.069	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2024-R03, 144A, FRN 5,456 % 25.03.2044	USA	USD	324.190	0,10
306.361	Cross Mortgage Trust, Series 2025-H3, 144A, FRN 5,883 % 25.04.2070	USA	USD	310.093	0,09
305.419	COLT Mortgage Loan Trust, Series 2024-3, 144A 6,393 % 25.06.2069	USA	USD	309.443	0,09
299.338	FHLMC STACR Trust, Series 2025-DNA2, 144A, FRN 5,405 % 25.05.2045	USA	USD	299.629	0,09
296.000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2016- C32, FRN 3,994 % 15.12.2049	USA	USD	290.991	0,09
290.320	Marble Point CLO XV Ltd., Series 2019-1A, 144A, FRN 5,319 % 23.07.2032	CYM	USD	289.649	0,09
293.652	JPMDB Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2017-C5 3,414 % 15.03.2050	USA	USD	287.325	0,08
273.749	BRAVO Residential Funding Trust, Series 2024-NQM5, 144A 5,803 % 25.06.2064	USA	USD	275.097	0,08
271.001	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2025-R03, 144A, FRN 5,755 % 25.03.2045	USA	USD	272.781	0,08
259.802	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2024-R05, 144A, FRN 5,305 % 25.07.2044	USA	USD	259.641	0,08
257.718	Connecticut Avenue Securities, Series 2025-R01, 144A, FRN 5,256 % 25.01.2045	USA	USD	257.477	0,08
252.130	BRAVO Residential Funding Trust, Series 2024-NQM2, 144A 6,285 % 25.02.2064	USA	USD	254.624	0,07
247.000	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2025-R04, 144A, FRN 5,305 % 25.05.2045	USA	USD	247.221	0,07
220.774	OBX Trust, Series 2024-NQM4, 144A 6,067 % 25.01.2064	USA	USD	222.451	0,07
213.107	Verus Securitization Trust, Series 2023-INV2, 144A 6,443 % 25.08.2068	USA	USD	214.738	0,06
207.425	FNMA, Series 2016-C01, FRN 11,37 % 25.08.2028	USA	USD	213.473	0,06
209.503	Morgan Stanley Capital I Trust, Series 2015-MS1, FRN 4,152 % 15.05.2048	USA	USD	209.049	0,06
184.634	Verus Securitization Trust, Series 2024-INV1, 144A 6,116 % 25.03.2069	USA	USD	186.456	0,05
179.569	J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2024-CES1, 144A 5,919 % 25.06.2054	USA	USD	180.721	0,05
174.109	Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2016-P4 2,45 % 10.07.2049	USA	USD	171.429	0,05
172.000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2015- C27 4,068 % 15.12.2047	USA	USD	170.864	0,05
168.773	Angel Oak Mortgage Trust, Series 2025-HB1, 144A, FRN 6,106 % 25.02.2055	USA	USD	169.933	0,05
158.610	FNMA, Series 2005-122, FRN 4,77 % 25.01.2036	USA	USD	156.991	0,05
154.452	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2025-R02, 144A, FRN 5,306 % 25.02.2045	USA	USD	154.640	0,05
156.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2016-C32, FRN 4,858 % 15.01.2059	USA	USD	154.508	0,05
150.000	Toorak Mortgage Trust, Series 2025-RRTL1, 144A 5,524 % 25.02.2040	USA	USD	150.130	0,04
150.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2015-C31 3,695 % 15.11.2048	USA	USD	149.387	0,04
146.896	CSAIL Commercial Mortgage Trust, Series 2015-C2, FRN 3,849 % 15.06.2057	USA	USD	145.044	0,04
141.697	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2024-R06, 144A, FRN 5,355 % 25.09.2044	USA	USD	141.743	0,04
130.000	GS Mortgage Securities Trust, Series 2016-GS2 3,05 % 10.05.2049	USA	USD	128.330	0,04
124.273	Verus Securitization Trust, Series 2023-6, 144A 6,665 % 25.09.2068	USA	USD	125.792	0,04
112.105	Verus Securitization Trust, Series 2024-2, 144A 6,095 % 25.02.2069	USA	USD	112.960	0,03
102.323	FHLMC STACR Trust, Series 2024-DNA3, 144A, FRN 5,305 % 25.10.2044	USA	USD	102.323	0,03

Franklin U.S. Low Duration Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
101.946	FNMA 462032, FRN 7,275 % 01.07.2035 Lhome Mortgage Trust, Series 2025-RTL2, 144A, FRN 5,612 % 25.04.2040	USA	USD	102.287	0,03
100.000	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2015-C31	USA	USD	100.491	0,03
95.493	3,801 % 15.08.2048	USA	USD	95.285	0,03
92.132	FNMA AL1734, FRN 6,63 % 01.12.2036 Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2022-R02, 144A, FRN	USA	USD	93.629	0,03
82.257	5,505 % 25.01.2042	USA	USD	82.264	0,02
78.411	FNMA 733520, FRN 7,4 % 01.08.2033 FHLMC STACR Trust, Series 2021-DNA7, 144A, FRN 5,155 % 25.11.2041	USA	USD	79.694	0,02
75.056	Structured Asset Investment Loan Trust, Series 2004-8, FRN	USA	USD	74.883	0,02
74.171	5,334 % 25.09.2034	USA	USD	71.204	0,02
70.985	FNMA 851580, FRN 6,123 % 01.03.2036 Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., Series 2001- HE8, FRN 5,484 % 25.02.2031	USA	USD	71.093	0,02
66.954	FNMA 560911, FRN 6,022 % 01.02.2030 Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, Series 2004-HE6, FRN	CHE	USD	65.534	0,02
55.393	5,114 % 25.08.2034	USA	USD	55.793	0,02
55.472	5,114 % 25.08.2034	USA	USD	51.708	0,02
48.716	FNMA 573828, FRN 6,52 % 01.03.2031	USA	USD	49.435	0,01
44.729	FNMA 879152, FRN 6,195 % 01.11.2035	USA	USD	46.014	0,01
40.901	FNMA 732001, FRN 7,144 % 01.09.2033	USA	USD	41.857	0,01
38.415	FNMA 995348, FRN 6,902 % 01.03.2038	USA	USD	39.558	0,01
34.389	FNMA 917697, FRN 6,825 % 01.04.2047	USA	USD	35.490	0,01
33.692	FNMA 796705, FRN 7,435 % 01.09.2034	USA	USD	34.457	0,01
32.506	FNMA 801337, FRN 6,217 % 01.09.2034	USA	USD	32.862	0,01
30.496	FNMA AL0354, FRN 7,068 % 01.07.2036	USA	USD	30.820	0,01
30.530	FNMA 620042, FRN 4,194 % 01.10.2032	USA	USD	29.767	0,01
30.207	FNMA 620036, FRN 4,194 % 01.11.2032 Ameriquest Mortgage Securities, Inc., Series 2004-R9, FRN 5,454 % 25.10.2034	USA	USD	29.421	0,01
29.124	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2014-C26	USA	USD	29.053	0,01
28.751	3,8 % 15.01.2048	USA	USD	28.472	0,01
27.431	FNMA 784140, FRN 6,438 % 01.04.2036	USA	USD	28.184	0,01
26.883	FNMA 825485, FRN 7,275 % 01.08.2035	USA	USD	27.885	0,01
25.814	FNMA 683673, FRN 7,5 % 01.07.2033	USA	USD	26.540	0,01
25.001	FNMA 723653, FRN 6,996 % 01.07.2033	USA	USD	25.446	0,01
24.353	FNMA AW0773, FRN 6,425 % 01.02.2044	USA	USD	24.886	0,01
23.339	FNMA 670347, FRN 6,583 % 01.08.2032	USA	USD	23.692	0,01
23.289	FNMA 800033, FRN 6,044 % 01.12.2034	USA	USD	23.528	0,01
22.205	FNMA 593889, FRN 7,288 % 01.07.2031	USA	USD	22.569	0,01
21.608	FNMA 687722, FRN 6,577 % 01.02.2033	USA	USD	21.997	0,01
20.736	FNMA 710545, FRN 7,115 % 01.06.2033	USA	USD	21.275	0,01
19.492	FNMA 810106, FRN 6,599 % 01.03.2035	USA	USD	19.920	0,01
19.092	FNMA 817290, FRN 6,248 % 01.06.2035	USA	USD	19.174	0,01
18.654	CWABS, Inc., Series 2004-1, FRN 5,184 % 25.03.2034	USA	USD	18.997	0,01
17.274	FNMA 888516, FRN 7,015 % 01.11.2035	USA	USD	17.833	0,01
17.036	FNMA 909377, FRN 6,646 % 01.02.2037	USA	USD	17.442	0,01
16.675	FNMA 844532, FRN 6,213 % 01.11.2035 Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, Series 2003-A, FRN 5,174 % 25.03.2028	USA	USD	16.997	0,01
16.129	14.726	USA	USD	15.903	–
14.726	FNMA 726774, FRN 6,175 % 01.02.2033	USA	USD	14.964	–
14.524	FNMA 705884, FRN 5,585 % 01.04.2032	USA	USD	14.508	–
13.442	FNMA 891332, FRN 6,291 % 01.04.2036	USA	USD	13.671	–
13.177	FNMA 731491, FRN 7,26 % 01.10.2033	USA	USD	13.530	–
12.820	FNMA 725970, FRN 6,505 % 01.10.2034 Structured Asset Investment Loan Trust, Series 2003-BC2, FRN	USA	USD	13.096	–
10.459	9,309 % 25.04.2033	USA	USD	12.872	–
12.348	FNMA AD0479, FRN 6,585 % 01.11.2039	USA	USD	12.590	–
11.842	FNMA 968557, FRN 6,533 % 01.03.2038	USA	USD	12.198	–
11.689	FNMA 735642, FRN 5,697 % 01.08.2042	USA	USD	11.706	–
10.344	FNMA 604921, FRN 6,998 % 01.10.2032	USA	USD	10.535	–
10.182	FNMA 729175, FRN 6,755 % 01.06.2034	USA	USD	10.486	–
10.248	FNMA 888715, FRN 7,198 % 01.10.2035	USA	USD	10.465	–
9.826	FNMA 826179, FRN 7,428 % 01.07.2035	USA	USD	10.010	–
9.562	FNMA 692208, FRN 6,523 % 01.02.2033	USA	USD	9.832	–

Franklin U.S. Low Duration Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
8.076	FNMA 825398, FRN 7,348 % 01.07.2035	USA	USD	8.353	–
8.069	FNMA 973151, FRN 6,53 % 01.02.2038	USA	USD	8.309	–
	Ellington CLO III Ltd., Series 2018-3A, 144A, FRN 6,181 %				
7.717	20.07.2030	USA	USD	7.717	–
7.437	FNMA 559800, FRN 5,897 % 01.09.2040	USA	USD	7.445	–
6.983	FNMA 705118, FRN 6,518 % 01.05.2033	USA	USD	7.160	–
7.055	FNMA, Series 2005-58, FRN 4,67 % 25.07.2035	USA	USD	7.015	–
6.710	FNMA 944510, FRN 6,463 % 01.07.2037	USA	USD	6.935	–
6.912	FNMA 925801, FRN 5,49 % 01.12.2037	USA	USD	6.895	–
6.595	FNMA 869217, FRN 6,602 % 01.02.2036	USA	USD	6.856	–
6.329	FNMA 578706, FRN 7,005 % 01.08.2031	USA	USD	6.368	–
6.189	FNMA 688682, FRN 6,593 % 01.03.2033	USA	USD	6.313	–
6.170	FNMA 674921, FRN 6,27 % 01.02.2031	USA	USD	6.193	–
5.575	FNMA 396512, FRN 7,084 % 01.08.2037	USA	USD	5.728	–
5.280	FNMA 910296, FRN 6,44 % 01.03.2037	USA	USD	5.369	–
4.992	FNMA 888779, FRN 6,486 % 01.11.2036	USA	USD	5.154	–
4.935	FNMA 852435, FRN 6,83 % 01.02.2036	USA	USD	5.029	–
4.588	FNMA 703694, FRN 6,88 % 01.04.2033	USA	USD	4.733	–
4.407	FNMA 863729, FRN 6,518 % 01.01.2036	USA	USD	4.531	–
4.468	FNMA 544781, FRN 6,034 % 01.02.2030	USA	USD	4.464	–
	Asset Backed Securities Corp. Home Equity Loan Trust, Series				
4.679	2004-HE7, FRN 5,434 % 25.10.2034	USA	USD	4.375	–
4.059	FNMA 545953, FRN 7,229 % 01.09.2032	USA	USD	4.155	–
3.839	FNMA 725245, FRN 6,691 % 01.02.2034	USA	USD	3.936	–
3.121	FNMA 622667, FRN 6,19 % 01.12.2031	USA	USD	3.153	–
2.875	FNMA 734331, FRN 6,43 % 01.07.2033	USA	USD	2.892	–
2.742	FNMA 791578, FRN 7,323 % 01.09.2034	USA	USD	2.814	–
2.754	FNMA 908412, FRN 6,775 % 01.04.2037	USA	USD	2.800	–
2.505	FNMA 806518, FRN 6,508 % 01.01.2035	USA	USD	2.575	–
2.365	FNMA 920549, FRN 6,228 % 01.11.2036	USA	USD	2.390	–
2.265	FNMA 705427, FRN 6,96 % 01.04.2033	USA	USD	2.326	–
1.483	FNMA 647903, FRN 6,14 % 01.04.2027	USA	USD	1.492	–
1.440	FNMA 679856, FRN 6,091 % 01.10.2032	USA	USD	1.449	–
1.425	FNMA 535228, FRN 5,453 % 01.12.2029	USA	USD	1.429	–
1.257	FNMA 655009, FRN 7,415 % 01.08.2032	USA	USD	1.282	–
1.229	FNMA 780611, FRN 6,527 % 01.06.2034	USA	USD	1.244	–
	Asset Backed Securities Corp. Home Equity Loan Trust, Series				
1.348	2004-HE7, FRN 5,194 % 25.10.2034	USA	USD	1.238	–
1.196	FNMA 821626, FRN 6,921 % 01.06.2035	USA	USD	1.202	–
1.009	FNMA 735440, FRN 7,398 % 01.11.2034	USA	USD	1.037	–
935	FNMA 729066, FRN 7,34 % 01.07.2033	USA	USD	957	–
942	FNMA 748100, FRN 6,405 % 01.11.2033	USA	USD	953	–
865	FNMA 894571, FRN 7,423 % 01.03.2036	USA	USD	907	–
731	FNMA 995608, FRN 6,511 % 01.05.2036	USA	USD	742	–
664	FNMA 815586, FRN 6,458 % 01.03.2035	USA	USD	682	–
653	FNMA 681895, FRN 6,374 % 01.04.2033	USA	USD	669	–
593	FNMA 736411, FRN 7,685 % 01.08.2033	USA	USD	608	–
580	FNMA 836133, FRN 7,081 % 01.09.2035	USA	USD	588	–
508	FNMA 323484, FRN 7,46 % 01.07.2027	USA	USD	508	–
488	FNMA 868220, FRN 6,705 % 01.03.2036	USA	USD	505	–
370	FNMA 655202, FRN 6,105 % 01.05.2032	USA	USD	371	–
345	FNMA 734328, FRN 6,43 % 01.06.2033	USA	USD	350	–
301	FNMA 325073, FRN 7,098 % 01.10.2025	USA	USD	300	–
240	FNMA 936591, FRN 5,815 % 01.04.2037	USA	USD	242	–
210	FNMA 872502, FRN 6,686 % 01.06.2036	USA	USD	216	–
88	FNMA 323930, FRN 7,098 % 01.10.2027	USA	USD	87	–
				79.544.790	23,34
	Unternehmensanleihen				
1.500.000	Exelon Corp. 3,4 % 15.04.2026	USA	USD	1.487.073	0,44
1.400.000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5,375 % 15.07.2027	USA	USD	1.409.151	0,41
1.400.000	Charter Communications Operating LLC 3,75 % 15.02.2028	USA	USD	1.374.360	0,40
1.305.000	Mars, Inc., 144A 4,8 % 01.03.2030	USA	USD	1.322.701	0,39
1.300.000	Santander Holdings USA, Inc. 5,473 % 20.03.2029	USA	USD	1.322.078	0,39
1.200.000	Huntington National Bank (The) 4,552 % 17.05.2028	USA	USD	1.204.817	0,35
1.100.000	Credit Agricole SA, 144A 5,222 % 27.05.2031	FRA	USD	1.120.900	0,33

Franklin U.S. Low Duration Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
1.100.000	Hyundai Capital America, 144A 5,25 % 08.01.2027	USA	USD	1.110.551	0,33
1.100.000	New York Life Global Funding, 144A 3,6 % 05.08.2025	USA	USD	1.098.509	0,32
1.000.000	Foundry JV Holdco LLC, 144A 5,9 % 25.01.2030	USA	USD	1.045.596	0,31
1.000.000	GE HealthCare Technologies, Inc. 5,65 % 15.11.2027	USA	USD	1.030.528	0,30
1.000.000	Truist Financial Corp. 5,435 % 24.01.2030	USA	USD	1.030.177	0,30
1.000.000	T-Mobile USA, Inc. 4,95 % 15.03.2028	USA	USD	1.017.094	0,30
1.000.000	Athene Global Funding, 144A 5,516 % 25.03.2027	USA	USD	1.017.085	0,30
1.000.000	SMBC Aviation Capital Finance DAC, 144A 5,1 % 01.04.2030	IRL	USD	1.015.590	0,30
1.000.000	Die Firma Campbell 5,2 % 03.19.2027	USA	USD	1.014.493	0,30
1.000.000	AEGON Funding Co. LLC, 144A 5,5 % 16.04.2027	NLD	USD	1.012.555	0,30
1.000.000	Bank of Montreal 4,567 % 10.09.2027	CAN	USD	1.002.577	0,29
1.000.000	Bank of America Corp. 4,376 % 27.04.2028	USA	USD	1.000.161	0,29
1.000.000	JPMorgan Chase & Co. 4,323 % 26.04.2028	USA	USD	999.428	0,29
1.000.000	GA Global Funding Trust, 144A 4,4 % 23.09.2027	USA	USD	998.398	0,29
1.000.000	Morgan Stanley 4,21 % 20.04.2028	USA	USD	998.311	0,29
1.000.000	Glencore Funding LLC, 144A 4 % 27.03.2027	AUS	USD	992.206	0,29
1.000.000	Bayer US Finance II LLC, 144A 4,375 % 15.12.2028	DEU	USD	990.933	0,29
1.000.000	VICI Properties LP, 144A 3,75 % 15.02.2027	USA	USD	985.039	0,29
1.000.000	Bank of America Corp. 3,974 % 07.02.2030	USA	USD	984.480	0,29
1.000.000	Carrier Global Corp. 2,493 % 15.02.2027	USA	USD	973.634	0,29
900.000	Var Energi ASA, 144A 7,5 % 15.01.2028	NOR	USD	953.386	0,28
950.000	Pacific Gas and Electric Co., FRN 5,354 % 04.09.2025	USA	USD	950.022	0,28
1.000.000	Xcel Energy, Inc. 3,4 % 01.06.2030	USA	USD	949.290	0,28
1.000.000	Royalty Pharma plc 1,75 % 02.09.2027	USA	USD	947.285	0,28
900.000	Mutual of Omaha Cos. Global Funding, 144A 5,35 % 09.04.2027	USA	USD	914.854	0,27
900.000	New York Life Global Funding, 144A 4,9 % 02.04.2027	USA	USD	911.625	0,27
900.000	American Express Co. 5,645 % 23.04.2027	USA	USD	908.500	0,27
900.000	Goldman Sachs Bank USA 5,283 % 18.03.2027	USA	USD	904.554	0,27
900.000	Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 5,4 % 20.03.2026	DEU	USD	904.342	0,27
900.000	AT&T, Inc. 3,8 % 15.02.2027	USA	USD	893.603	0,26
800.000	Manufacturers & Traders Trust Co. 5,4 % 21.11.2025	USA	USD	801.610	0,24
800.000	Iron Mountain, Inc., 144A 4,875 % 15.09.2027	USA	USD	796.012	0,23
785.000	D.R. Horton, Inc. 4,85 % 15.10.2030	USA	USD	792.237	0,23
800.000	Pacific Gas and Electric Co. 4,55 % 01.07.2030	USA	USD	781.223	0,23
700.000	Paramount Global 7,875 % 30.07.2030	USA	USD	775.775	0,23
770.000	Manufacturers & Traders Trust Co. 4,762 % 06.07.2028	USA	USD	775.477	0,23
770.000	BNP Paribas SA, 144A 4,792 % 09.05.2029	FRA	USD	774.081	0,23
750.000	Marriott International, Inc. 5,45 % 15.09.2026	USA	USD	759.543	0,22
800.000	Baxter International, Inc. 2,272 % 01.12.2028	USA	USD	744.917	0,22
725.000	Petronas Capital Ltd., 144A 4,95 % 03.01.2031	MYS	USD	740.154	0,22
700.000	Wells Fargo & Co. 6,303 % 23.10.2029	USA	USD	739.943	0,22
700.000	F&G Global Funding, 144A 5,875 % 10.06.2027	USA	USD	715.840	0,21
700.000	Comcast Corp. 4,55 % 15.01.2029	USA	USD	707.917	0,21
700.000	Truist Financial Corp. 5,9 % 28.10.2026	USA	USD	702.929	0,21
700.000	Bank of Nova Scotia (The) 2,951 % 11.03.2027	CAN	USD	686.658	0,20
600.000	Corebridge Global Funding, 144A 5,9 % 19.09.2028	USA	USD	627.483	0,18
600.000	Danske Bank A/S, 144A 5,705 % 01.03.2030	DNK	USD	622.686	0,18
600.000	Penske Truck Leasing Co. LP, 144A 5,35 % 30.03.2029	USA	USD	615.528	0,18
600.000	Prcoa Global Funding I, 144A 5,1 % 30.05.2028	USA	USD	613.790	0,18
600.000	Icon Investments Six DAC 5,809 % 08.05.2027	USA	USD	612.771	0,18
600.000	Northwestern Mutual Global Funding, 144A 4,9 % 12.06.2028	USA	USD	612.174	0,18
600.000	MassMutual Global Funding II, 144A 5,1 % 09.04.2027	USA	USD	609.925	0,18
600.000	CaixaBank SA, 144A 4,634 % 03.07.2029	ESP	USD	601.627	0,18
600.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 5,749 % 01.09.2025	USA	USD	600.905	0,18
600.000	Baxter International, Inc. 1,915 % 01.02.2027	USA	USD	577.887	0,17
555.000	Glencore Funding LLC, 144A 4,907 % 01.04.2028	AUS	USD	560.792	0,16
550.000	Bank of New York Mellon (The) 4,729 % 20.04.2029	USA	USD	557.852	0,16
500.000	Huntington Bancshares, Inc. 6,208 % 21.08.2029	USA	USD	524.746	0,15
500.000	Aker BP ASA, 144A 5,6 % 13.06.2028	NOR	USD	513.844	0,15
500.000	Engie SA, 144A 5,25 % 10.04.2029	FRA	USD	512.195	0,15
500.000	Morgan Stanley 5,173 % 16.01.2030	USA	USD	510.572	0,15
500.000	Metropolitan Life Global Funding I, 144A 5,05 % 06.01.2028	USA	USD	510.526	0,15
500.000	O'Reilly Automotive, Inc. 5,75 % 20.11.2026	USA	USD	509.023	0,15
500.000	Netflix, Inc. 4,375 % 15.11.2026	USA	USD	502.692	0,15
500.000	CITGO Petroleum Corp., 144A 6,375 % 15.06.2026	USA	USD	500.159	0,15
500.000	Metropolitan Life Global Funding I, 144A 4,05 % 25.08.2025	USA	USD	499.567	0,15

Franklin U.S. Low Duration Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
500.000	Vistra Operations Co. LLC, 144A 4,375 % 01.05.2029	USA	USD	487.649	0,14
500.000	Societe Generale SA, 144A 1,792 % 09.06.2027	FRA	USD	486.767	0,14
500.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 2,64 % 24.02.2028	USA	USD	485.764	0,14
500.000	Coca-Cola Europacific Partners plc, 144A 1,5 % 15.01.2027	GBR	USD	478.809	0,14
400.000	Rain Carbon, Inc., 144A 12,25 % 01.09.2029	USA	USD	429.480	0,13
400.000	EquipmentShare.com, Inc., 144A 9 % 15.05.2028	USA	USD	423.072	0,12
400.000	IQVIA, Inc. 6,25 % 01.02.2029	USA	USD	418.336	0,12
400.000	WESCO Distribution, Inc., 144A 6,375 % 15.03.2029	USA	USD	412.033	0,12
400.000	JPMorgan Chase & Co. 5,012 % 23.01.2030	USA	USD	407.455	0,12
400.000	Illumina, Inc. 5,8 % 12.12.2025	USA	USD	401.750	0,12
400.000	Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6,5 % 20.06.2027	USA	USD	400.775	0,12
400.000	Nordea Bank Abp, 144A 4,75 % 22.09.2025	FIN	USD	400.203	0,12
400.000	Community Health Systems, Inc., 144A 6 % 15.01.2029	USA	USD	385.071	0,11
400.000	Caesars Entertainment, Inc., 144A 4,625 % 15.10.2029	USA	USD	382.072	0,11
370.000	Fifth Third Bank NA 4,967 % 28.01.2028	USA	USD	372.823	0,11
365.000	Citigroup, Inc. 5,174 % 13.02.2030	USA	USD	372.467	0,11
350.000	Venture Global LNG, Inc., 144A 8,125 % 01.06.2028	USA	USD	361.959	0,11
300.000	Bayer US Finance LLC, 144A 6,25 % 21.01.2029	DEU	USD	315.092	0,09
300.000	RGA Global Funding, 144A 5,448 % 24.05.2029	USA	USD	309.785	0,09
300.000	CF Industries, Inc., 144A 4,5 % 01.12.2026	USA	USD	300.277	0,09
300.000	Directv Financing LLC, 144A 5,875 % 15.08.2027	USA	USD	299.208	0,09
300.000	JBS USA Holding Lux SARL 2,5 % 15.01.2027	USA	USD	292.019	0,09
300.000	Centene Corp. 3,375 % 15.02.2030	USA	USD	276.529	0,08
250.000	Wells Fargo & Co. 5,198 % 23.01.2030	USA	USD	256.127	0,07
250.000	Principal Life Global Funding II, 144A 4,6 % 19.08.2027	USA	USD	251.491	0,07
240.000	Ancor Flexibles North America, Inc., 144A 5,1 % 17.03.2030	USA	USD	244.199	0,07
230.000	Schlumberger Holdings Corp., 144A 5 % 29.05.2027	USA	USD	233.084	0,07
200.000	Jefferson Capital Holdings LLC, 144A 9,5 % 15.02.2029	USA	USD	211.667	0,06
200.000	SLM Corp. 6,5 % 31.01.2030	USA	USD	210.080	0,06
200.000	Acrisure LLC, 144A 8,5 % 15.06.2029	USA	USD	208.712	0,06
200.000	Banjay Entertainment SAS, 144A 8,125 % 01.05.2029	FRA	USD	207.661	0,06
200.000	Prologis Targeted US Logistics Fund LP, 144A 5,25 % 01.04.2029	USA	USD	205.552	0,06
200.000	ABN AMRO Bank NV, 144A 6,339 % 18.09.2027	NLD	USD	204.401	0,06
200.000	Carnival Corp., 144A 5,75 % 15.03.2030	USA	USD	203.513	0,06
200.000	Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 6,75 % 15.04.2028	USA	USD	203.446	0,06
200.000	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 5,3 % 21.01.2028	USA	USD	203.074	0,06
200.000	Connect Finco SARL, 144A 9 % 15.09.2029	GBR	USD	201.276	0,06
200.000	Illumina, Inc. 4,65 % 09.09.2026	USA	USD	200.290	0,06
200.000	Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 5,875 % 01.11.2029	USA	USD	197.298	0,06
200.000	RHP Hotel Properties LP, 144A 4,5 % 15.02.2029	USA	USD	195.625	0,06
185.000	Marvell Technology, Inc. 4,75 % 15.07.2030	USA	USD	185.874	0,05
400.000	Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5,25 % 15.08.2027	USA	USD	178.694	0,05
165.000	Warnermedia Holdings, Inc. 3,755 % 15.03.2027	USA	USD	153.980	0,05
150.000	Toucan FinCo. Ltd., 144A 9,5 % 15.05.2030	CAN	USD	153.462	0,04
200.000	Coronado Finance Pty. Ltd., 144A 9,25 % 01.10.2029	AUS	USD	149.296	0,04
100.000	Sunoco LP, 144A 7 % 01.05.2029	USA	USD	104.209	0,03
100.000	Hess Midstream Operations LP, 144A 6,5 % 01.06.2029	USA	USD	102.908	0,03
100.000	Esab Corp., 144A 6,25 % 15.04.2029	USA	USD	102.511	0,03
100.000	JBS USA Holding Lux SARL 5,125 % 01.02.2028	USA	USD	102.271	0,03
83.500	Delta Air Lines, Inc., 144A 4,5 % 20.10.2025	USA	USD	83.309	0,02
50.000	GGAM Finance Ltd., 144A 8 % 15.06.2028	IRL	USD	52.924	0,02
50.000	Hess Midstream Operations LP, 144A 5,875 % 01.03.2028	USA	USD	50.777	0,01
25.000	JH North America Holdings, Inc., 144A 5,875 % 31.01.2031	USA	USD	25.234	0,01
20.000	Beacon Mobility Corp., 144A 7,25 % 01.08.2030	USA	USD	20.436	0,01
16.619	United Airlines Pass-Through Trust 4,875 % 15.07.2027	USA	USD	16.600	–
356	Ambac Assurance Corp., 144A 5,1 % Ohne Laufzeitbegrenzung	USA	USD	482	–
				75.906.804	22,28
Staats- und Kommunalanleihen					
2.890.000	Empire State Development Corp. 2,25 % 15.03.2026	USA	USD	2.849.515	0,84
855.000	Texas State University System 2,351 % 15.03.2026	USA	USD	845.548	0,25
780.000	Empire State Development Corp. 2,25 % 15.03.2026	USA	USD	769.339	0,22
380.000	Golden State Tobacco Securitization Corp. 3,85 % 01.06.2050	USA	USD	345.968	0,10
200.000	Electricite de France SA, 144A 5,7 % 23.05.2028	FRA	USD	206.109	0,06
				5.016.479	1,47

Franklin U.S. Low Duration Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
ANLEIHEN INSGESAMT				160.468.073	47,09
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT				160.468.073	47,09
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN					
AKTIEN					
Allgemeiner Einzelhandel					
60.686	K2016470219 South Africa Ltd., Escrow Account 'D''	ZAF	ZAR	904	–
12.326.925	K2016470219 South Africa Ltd. 'A''	ZAF	ZAR	–	–
1.226.701	K2016470219 South Africa Ltd. 'B''	ZAF	ZAR	–	–
				904	–
Facheinzelhandel					
5	Party City Holdco, Inc.``	USA	USD	–	–
				–	–
AKTIEN INSGESAMT				904	–
ANLEIHEN					
Unternehmensanleihen					
1.300.000	Mesquite Energy, Inc. Escrow Account 7,75 % 06/15/2021§	USA	USD	26.000	0,01
1.068.278	K2016470219 South Africa Ltd., Reg. S 3 % 31.12.2022''§	ZAF	USD	–	–
470.581	K2016470260 South Africa Ltd., Reg. S 25 % 28.02.2023''§	ZAF	USD	–	–
				26.000	0,01
ANLEIHEN INSGESAMT				26.000	0,01
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT				26.904	0,01
ANLAGEN INSGESAMT				324.658.917	95,27

**Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

§ Diese Anleihen sind derzeit notleidend.

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2025

Franklin U.S. Opportunities Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Raumfahrt u. Verteidigung				
296.210	Axon Enterprise, Inc.	USA	USD	245.244.107	3,27
799.800	StandardAero, Inc.	USA	USD	25.313.670	0,34
				270.557.777	3,61
	Automobile				
266.756	Tesla, Inc.	USA	USD	84.737.711	1,13
				84.737.711	1,13
	Getränke				
994.719	Coca-Cola Co. (The)	USA	USD	70.376.369	0,94
				70.376.369	0,94
	Allgemeiner Einzelhandel				
2.098.320	Amazon.com, Inc.	USA	USD	460.350.425	6,14
				460.350.425	6,14
	Baumaterialien				
233.809	Trane Technologies plc	USA	USD	102.270.395	1,36
				102.270.395	1,36
	Kapitalmärkte				
736.288	Ares Management Corp. 'A'	USA	USD	127.525.082	1,70
151.387	S&P Global, Inc.	USA	USD	79.824.851	1,07
66.691	MSCI, Inc. 'A'	USA	USD	38.463.367	0,51
				245.813.300	3,28
	Chemikalien				
248.083	Linde plc	USA	USD	116.395.582	1,55
				116.395.582	1,55
	Gewerbliche Dienstleistungen u. Versorgung				
439.000	Republic Services, Inc. 'A'	USA	USD	108.261.790	1,44
				108.261.790	1,44
	Baumaterialien				
92.643	Martin Marietta Materials, Inc.	USA	USD	50.857.301	0,68
				50.857.301	0,68
	Elektrogeräte				
101.340	GE Vernova, Inc.	USA	USD	53.624.061	0,71
				53.624.061	0,71
	Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten				
1.222.185	Amphenol Corp. 'A'	USA	USD	120.690.769	1,61
				120.690.769	1,61
	Unterhaltung				
177.339	Netflix, Inc.	USA	USD	237.479.975	3,17
149.695	Spotify Technology SA	USA	USD	114.866.961	1,53
1.054.630	ROBLOX Corp. 'A'	USA	USD	110.947.076	1,48
				463.294.012	6,18
	Finanzdienstleistungen				
440.828	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	247.718.886	3,30
				247.718.886	3,30
	Lebensmittel				
466.738	Freshpet, Inc.	USA	USD	31.719.514	0,42
				31.719.514	0,42
	Bodentransport				
747.484	Uber Technologies, Inc.	USA	USD	69.740.257	0,93
				69.740.257	0,93
	Medizinische Geräte u. Ausstattung				
249.964	Intuitive Surgical, Inc.	USA	USD	135.832.937	1,81
653.441	Boston Scientific Corp.	USA	USD	70.186.098	0,94
749.398	Dexcom, Inc.	USA	USD	65.414.951	0,87
				271.433.986	3,62
	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen				
158.768	McKesson Corp.	USA	USD	116.342.015	1,55
				116.342.015	1,55

Franklin U.S. Opportunities Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren					
1.671.570	Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'	USA	USD	93.858.656	1,25
201.603	Wingstop, Inc.	USA	USD	67.887.794	0,91
235.324	DoorDash, Inc. 'A'	USA	USD	58.009.719	0,77
				219.756.169	2,93
Interaktive Medien u. Dienstleistungen					
766.669	Meta Platforms, Inc. 'A'	USA	USD	565.870.722	7,55
1.031.047	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	181.701.413	2,42
1.278.563	Pinterest, Inc. 'A'	USA	USD	45.849.269	0,61
				793.421.404	10,58
IT-Dienste					
78.448	Gartner, Inc.	USA	USD	31.710.251	0,42
				31.710.251	0,42
Biowissenschaften – Hilfsmittel u. Dienstleistungen					
318.174	Tempus AI, Inc. 'A'	USA	USD	20.216.776	0,27
73.976	West Pharmaceutical Services, Inc.	USA	USD	16.185.949	0,22
				36.402.725	0,49
Maschinen					
79.825	Parker-Hannifin Corp.	USA	USD	55.755.368	0,74
				55.755.368	0,74
Körperpflegeprodukte					
1.105.099	BellRing Brands, Inc.	USA	USD	64.018.385	0,86
797.183	Oddity Tech Ltd. 'A'	ISR	USD	60.163.401	0,80
				124.181.786	1,66
Pharmazie					
217.456	Eli Lilly & Co.	USA	USD	169.513.476	2,26
				169.513.476	2,26
Fachdienstleistungen					
283.952	Verisk Analytics, Inc. 'A'	USA	USD	88.451.048	1,18
393.518	TransUnion	USA	USD	34.629.584	0,46
				123.080.632	1,64
Immobilienverwaltung u. -entwicklung					
559.609	CoStar Group, Inc.	USA	USD	44.992.564	0,60
				44.992.564	0,60
Halbleiter u. Halbleiterausüstung					
3.325.737	NVIDIA Corp.	USA	USD	525.433.189	7,01
831.780	Broadcom, Inc.	USA	USD	229.280.157	3,06
87.695	Monolithic Power Systems, Inc.	USA	USD	64.138.369	0,86
225.018	Analog Devices, Inc.	USA	USD	53.558.784	0,71
708.741	Lattice Semiconductor Corp.	USA	USD	34.721.222	0,46
				907.131.721	12,10
Software					
832.561	Microsoft Corp.	USA	USD	414.124.167	5,52
272.843	CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USA	USD	138.961.668	1,85
121.602	ServiceNow, Inc.	USA	USD	125.016.584	1,67
49.941	Fair Isaac Corp.	USA	USD	91.290.151	1,22
156.949	Synopsys, Inc.	USA	USD	80.464.613	1,07
350.618	Oracle Corp.	USA	USD	76.655.613	1,02
274.638	Salesforce, Inc.	USA	USD	74.891.036	1,00
121.893	Tyler Technologies, Inc.	USA	USD	72.263.046	0,97
188.798	AppLovin Corp. 'A'	USA	USD	66.094.404	0,88
112.254	HubSpot, Inc.	USA	USD	62.483.944	0,83
133.795	Monday.com Ltd.	USA	USD	42.075.852	0,56
629.716	Confluent, Inc. 'A'	USA	USD	15.698.820	0,21
				1.260.019.898	16,80
Facheinzelhandel					
24.342	AutoZone, Inc.	USA	USD	90.363.103	1,20
				90.363.103	1,20
Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte					
1.581.443	Apple, Inc.	USA	USD	324.464.660	4,33
				324.464.660	4,33

Franklin U.S. Opportunities Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
1.488.560	Handels- u. Vertriebsgesellschaften QXO, Inc.	USA	USD	32.063.582	0,43
				32.063.582	0,43
388.391	Mobilfunkdienstleistungen T-Mobile US, Inc.	USA	USD	92.538.040	1,23
				92.538.040	1,23
	AKTIEN INSGESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			7.189.579.529	95,86
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN			7.189.579.529	95,86
	AKTIEN				
214.285	Raumfahrt u. Verteidigung Space Exploration Technologies Corp. 'A'''	USA	USD	39.642.725	0,53
				39.642.725	0,53
1.207.804	Fahrzeugkomponenten Flock Group, Inc. 'B' Vorzugsaktie''	USA	USD	17.838.299	0,24
129.867	Flock Group, Inc. 'C' Vorzugsaktie''	USA	USD	1.918.032	0,03
5.834.712	ClearMotion, Inc. ''	USA	USD	694.074	0,01
3.870.831	ClearMotion, Inc. 'A-4' Vorzugsaktie''	USA	USD	542.671	–
34.290	Flock Group, Inc. 'F-1' Vorzugsaktie''	USA	USD	506.436	0,01
620.274	ClearMotion, Inc. 'A-3' Vorzugsaktie''	USA	USD	92.418	–
				21.591.930	0,29
37.556	Gewerbliche Dienstleistungen u. Versorgung Celonis SE 'D'''	DEU	USD	7.681.580	0,10
553.729	Optoro, Inc. 'E' Vorzugspapier''	USA	USD	4.356.712	0,06
6.621	Celonis SE''	DEU	USD	1.354.237	0,02
				13.392.529	0,18
420.073	Finanzdienstleistungen Stripe, Inc. 'B'''	USA	USD	15.122.628	0,20
				15.122.628	0,20
1.260.432	Freizeitprodukte Fanatics Holdings, Inc. ''	USA	USD	76.854.336	1,03
				76.854.336	1,03
422.850	Software Databricks, Inc. 'G' Vorzugspapier''	USA	USD	44.018.769	0,58
17.511	Canva, Inc. ''	AUS	USD	24.545.315	0,33
2.719.500	Tanium, Inc. 'G' Vorzugspapier''	USA	USD	19.639.228	0,26
90.642	Plaid, Inc. 'A'''	JPN	USD	17.540.259	0,23
6.282	Canva, Inc. 'A'''	AUS	USD	8.805.532	0,12
416.908	OneTrust LLC 'A' Vorzugspapier''	USA	USD	6.553.490	0,09
332.838	OneTrust LLC 'C' Vorzugspapier''	USA	USD	5.231.971	0,07
37.638	OneTrust LLC 'A-1' Vorzugspapier''	USA	USD	591.642	0,01
1.182.726	Fortinet, Inc. Escrow Account''	USA	USD	–	–
				126.926.206	1,69
	AKTIEN INSGESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			293.530.354	3,92
	ANLAGEN INSGESAMT			7.483.109.883	99,78

**Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2025

Martin Currie UK Equity Income Fund

(Währung – GBP)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Raumfahrt u. Verteidigung				
34.292	BAE Systems plc	GBR	GBP	648.364	3,48
				648.364	3,48
	Banken				
185.688	Barclays plc	GBR	GBP	625.084	3,36
68.265	HSBC Holdings plc	GBR	GBP	601.571	3,23
114.899	NatWest Group plc	GBR	GBP	587.863	3,16
				1.814.518	9,75
	Getränke				
21.640	Diageo plc	GBR	GBP	397.535	2,14
				397.535	2,14
	Allgemeiner Einzelhandel				
2.159	Next plc	GBR	GBP	268.637	1,44
				268.637	1,44
	Kapitalmärkte				
64.673	Schroders plc	GBR	GBP	234.311	1,26
149.286	Ashmore Group plc	GBR	GBP	233.633	1,25
20.039	IG Group Holdings plc	GBR	GBP	213.482	1,15
10.713	Intermediate Capital Group plc	GBR	GBP	207.024	1,11
69.040	TP ICAP Group plc	GBR	GBP	188.320	1,01
				1.076.770	5,78
	Chemikalien				
18.106	Victrex plc	GBR	GBP	140.503	0,76
				140.503	0,76
	Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel				
84.501	Tesco plc	GBR	GBP	339.415	1,82
				339.415	1,82
	Stromversorger				
15.878	SSE plc	GBR	GBP	291.269	1,57
				291.269	1,57
	Aktien-Immobilienfonds (REITs)				
159.247	LondonMetric Property plc	GBR	GBP	323.958	1,74
				323.958	1,74
	Finanzdienstleistungen				
126.871	M&G plc	GBR	GBP	326.706	1,76
				326.706	1,76
	Lebensmittel				
5.107	Cranswick plc	GBR	GBP	273.285	1,47
10.141	Associated British Foods plc	GBR	GBP	208.740	1,12
				482.025	2,59
	Medizinische Geräte u. Ausstattung				
32.266	Smith & Nephew plc	GBR	GBP	359.982	1,93
				359.982	1,93
	Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren				
7.191	Whitbread plc	GBR	GBP	203.296	1,09
				203.296	1,09
	Langlebige Haushaltsgüter				
9.170	Bellway plc	GBR	GBP	264.648	1,42
215.233	Taylor Wimpey plc	GBR	GBP	255.698	1,38
				520.346	2,80
	Industriekonzerne				
12.541	Smiths Group plc	GBR	GBP	281.805	1,51
5.355	DCC plc	GBR	GBP	253.191	1,36
				534.996	2,87
	Versicherungen				
130.578	Legal & General Group plc	GBR	GBP	332.849	1,79
47.803	Phoenix Group Holdings plc	GBR	GBP	315.069	1,69
				647.918	3,48

Martin Currie UK Equity Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – GBP)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
1.256	Freizeitprodukte Spiele Workshop Group plc	GBR	GBP	203.667	1,09
				203.667	1,09
	Maschinen				
12.672	IMI plc	GBR	GBP	265.646	1,42
41.009	Bodycote plc	GBR	GBP	239.697	1,29
				505.343	2,71
	Medien				
25.702	Informa plc	GBR	GBP	207.301	1,11
38.426	WPP plc	GBR	GBP	197.106	1,06
				404.407	2,17
	Metalle u. Bergbau				
12.698	Rio Tinto plc	GBR	GBP	538.430	2,89
14.121	Anglo American plc	GBR	GBP	303.251	1,63
				841.681	4,52
	Multi-Versorger				
65.676	National Grid plc	GBR	GBP	702.317	3,77
				702.317	3,77
	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe				
35.766	Shell plc	GBR	GBP	909.088	4,89
201.187	BP plc	GBR	GBP	730.247	3,92
				1.639.335	8,81
	Körperpflegeprodukte				
20.362	Unilever plc	GBR	GBP	905.268	4,86
				905.268	4,86
	Pharmazie				
7.329	AstraZeneca plc	GBR	GBP	743.067	3,99
41.765	GSK plc	GBR	GBP	580.127	3,12
				1.323.194	7,11
	Fachdienstleistungen				
16.610	RELX plc	GBR	GBP	655.829	3,52
6.274	Intertek Group plc	GBR	GBP	297.730	1,60
76.291	Pagegroup plc	GBR	GBP	204.201	1,10
				1.157.760	6,22
	Facheinzelhandel				
19.377	Dunelm Group plc	GBR	GBP	230.041	1,24
				230.041	1,24
	Tabak				
24.949	British American Tobacco plc	GBR	GBP	864.193	4,64
17.775	Imperial Brands plc	GBR	GBP	511.633	2,75
				1.375.826	7,39
	Handels- u. Vertriebsgesellschaften				
9.720	Bunzl plc	GBR	GBP	225.653	1,21
				225.653	1,21
	Wasserversorger				
11.570	Severn Trent plc	GBR	GBP	316.694	1,70
				316.694	1,70
	AKTIEN INSGESAMT			18.207.424	97,80
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			18.207.424	97,80
	ANLAGEN INSGESAMT			18.207.424	97,80

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2025

Templeton All China Equity Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Luftfracht u. -logistik				
6.000	SF Holding Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	40.857	1,70
				40.857	1,70
	Fahrzeugkomponenten				
6.100	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	48.524	2,01
800	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H', 144A	CHN	HKD	5.716	0,24
				54.240	2,25
	Automobile				
38.000	Geely Automobile Holdings Ltd.	CHN	HKD	77.566	3,22
4.500	BYD Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	70.065	2,90
				147.631	6,12
	Banken				
115.000	China Construction Bank Corp. 'H'	CHN	HKD	116.374	4,83
9.000	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	63.135	2,62
				179.509	7,45
	Getränke				
300	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	59.055	2,45
1.600	Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	26.562	1,10
				85.617	3,55
	Biotechnologie				
4.000	Innovent Biologics, Inc., Reg. S, 144A	CHN	HKD	40.099	1,66
				40.099	1,66
	Allgemeiner Einzelhandel				
12.400	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	175.534	7,28
1.400	JD.com, Inc. 'A'	CHN	HKD	22.865	0,95
				198.399	8,23
	Chemikalien				
7.400	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	18.719	0,78
4.500	Hangzhou Oxygen Plant Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	12.197	0,50
				30.916	1,28
	Vertriebsgesellschaften				
1.648	GigaCloud Technology, Inc. 'A'	HKG	USD	32.597	1,35
				32.597	1,35
	Diversifizierte Verbraucherdienste				
3.200	New Oriental Education & Technology Group, Inc.	CHN	HKD	17.281	0,72
200	New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	CHN	USD	10.790	0,45
				28.071	1,17
	Elektrogeräte				
17.640	Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	54.975	2,28
1.240	Contemporary Ampere Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	43.713	1,82
7.798	NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	24.402	1,01
				123.090	5,11
	Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten				
8.300	WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	49.433	2,05
22.000	Wasion Holdings Ltd.	HKG	HKD	23.435	0,97
3.000	Zepp Health Corp., ADR	CHN	USD	7.980	0,33
				80.848	3,35
	Unterhaltung				
2.300	NetEase, Inc.	CHN	HKD	61.984	2,57
				61.984	2,57
	Lebensmittel				
13.000	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	CHN	HKD	26.796	1,11
26.000	China Feihe Ltd., Reg. S, 144A	CHN	HKD	18.965	0,79
				45.761	1,90

Templeton All China Equity Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
Bodentransport					
1.000	Full Truck Alliance Co. Ltd., ADR	CHN	USD	11.810	0,49
				11.810	0,49
Medizintechnik und -ausstattung					
1.300	Shenzhen New Industries Biomedical Engineering Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	10.292	0,43
				10.292	0,43
Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren					
6.640	Meituan, Reg. S 'B', 144A	CHN	HKD	106.811	4,43
800	Trip.com Group Ltd.	CHN	HKD	46.852	1,94
1.000	Luckin Coffee, Inc., ADR	CHN	USD	37.270	1,55
800	Yum China Holdings, Inc.	CHN	USD	35.768	1,48
210	Trip.com Group Ltd., ADR	CHN	USD	12.314	0,51
				239.015	9,91
Langlebige Haushaltsgüter					
4.800	Midea Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	48.384	2,01
9.700	Haier Smart Home Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	33.566	1,39
				81.950	3,40
Unabhängige Energie- und erneuerbare Elektrizitätsproduzenten					
18.299	China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	76.977	3,19
				76.977	3,19
Versicherungen					
26.000	PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	50.522	2,09
3.500	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	CHN	HKD	22.342	0,93
				72.864	3,02
Interaktive Medien u. Dienstleistungen					
3.500	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	225.525	9,35
				225.525	9,35
Medien					
82.800	Focus Media Information Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	84.398	3,50
9.000	Mobvista, Inc., Reg. S, 144A	CHN	HKD	8.160	0,34
				92.558	3,84
Metalle u. Bergbau					
15.000	CMOC Group Ltd. 'H'	CHN	HKD	15.309	0,64
				15.309	0,64
Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe					
26.000	PetroChina Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	22.406	0,93
35.000	CGN Mining Co. Ltd.	CHN	HKD	10.863	0,45
				33.269	1,38
Pharmazie					
8.900	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	64.472	2,67
				64.472	2,67
Immobilienverwaltung u. -entwicklung					
1.100	KE Holdings, Inc., ADR	CHN	USD	19.514	0,81
				19.514	0,81
Facheinzelhandel					
600	Pop Mart International Group Ltd., Reg. S, 144A	CHN	HKD	20.441	0,85
				20.441	0,85
Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte					
30.043	Xiaomi Corp., Reg. S 'B', 144A	CHN	HKD	231.263	9,59
				231.263	9,59
Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter					
3.400	ANTA Sports Products Ltd.	CHN	HKD	41.139	1,71
				41.139	1,71
AKTIEN INSGESAMT				2.386.017	98,97
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT				2.386.017	98,97
ANLAGEN INSGESAMT				2.386.017	98,97

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2025

Templeton Asia Equity Total Return Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Raumfahrt u. Verteidigung				
33.000	Singapore Technologies Engineering Ltd.	SGP	SGD	202.346	2,12
				202.346	2,12
	Automobile				
1.700	Hyundai Motor Co.	KOR	KRW	255.268	2,68
6.500	Mahindra & Mahindra Ltd.	IND	INR	241.262	2,53
				496.530	5,21
	Banken				
9.400	ICICI Bank Ltd., ADR	IND	USD	316.216	3,32
4.000	HDFC Bank Ltd., ADR	IND	USD	306.680	3,22
41.000	China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	263.053	2,76
17.000	Axis Bank Ltd.	IND	INR	237.763	2,49
6.080	DBS Group Holdings Ltd.	SGP	SGD	214.637	2,25
74.002	BDO Unibank, Inc.	PHL	PHP	200.735	2,11
360.000	Bank Central Asia Tbk. PT	IDN	IDR	192.437	2,02
				1.731.521	18,17
	Allgemeiner Einzelhandel				
32.000	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	452.990	4,75
5.200	JD.com, Inc. 'A'	CHN	HKD	84.928	0,89
				537.918	5,64
	Kapitalmärkte				
4.800	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKG	HKD	258.175	2,71
				258.175	2,71
	Bau- u. Ingenieurwesen				
3.100	Larsen & Toubro Ltd.	IND	INR	132.684	1,39
				132.684	1,39
	Elektrogeräte				
9.500	Havells India Ltd.	IND	INR	171.808	1,81
4.600	Contemporary Ampere Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	162.161	1,70
				333.969	3,51
	Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten				
10.000	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWN	TWD	55.173	0,58
				55.173	0,58
	Lebensmittel				
170.000	Uni-President China Holdings Ltd.	CHN	HKD	205.965	2,16
7.000	Tata Consumer Products Ltd.	IND	INR	89.723	0,94
				295.688	3,10
	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen				
1.950	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	IND	INR	164.731	1,73
				164.731	1,73
	Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren				
3.200	Yum China Holdings, Inc.	CHN	HKD	143.695	1,51
39.000	Eternal Ltd.	IND	INR	120.112	1,26
1.950	Trip.com Group Ltd.	CHN	HKD	114.201	1,20
				378.008	3,97
	Langlebige Haushaltsgüter				
14.500	Midea Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	146.159	1,53
				146.159	1,53
	Versicherungen				
32.000	AIA Group Ltd.	HKG	HKD	289.870	3,04
33.000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	CHN	HKD	210.650	2,21
				500.520	5,25
	Interaktive Medien u. Dienstleistungen				
11.000	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	708.792	7,44
950	NAVER Corp.	KOR	KRW	184.475	1,93
				893.267	9,37

Templeton Asia Equity Total Return Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
28.500	IT-Dienste FPT Corp.	VNM	VND	128.942	1,35
				128.942	1,35
111.000	Maschinen Weichai Power Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	225.998	2,37
17.500	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKG	HKD	193.095	2,03
				419.093	4,40
	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe				
14.300	Reliance Industries Ltd.	Industrie- werte	INR	250.296	2,63
				250.296	2,63
7.000	Pharmazie Cipla Ltd.	IND	INR	122.972	1,29
				122.972	1,29
26.000	Halbleiter u. Halbleiterausüstung Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	950.803	9,97
1.250	SK Hynix, Inc.	KOR	KRW	269.352	2,83
5.000	MediaTek, Inc.	TWN	TWD	214.243	2,25
				1.434.398	15,05
10.700	Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	473.171	4,96
20.000	Quanta Computer, Inc.	TWN	TWD	188.128	1,97
20.000	Xiaomi Corp., Reg. S 'B', 144A	CHN	HKD	153.955	1,62
				815.254	8,55
	AKTIEN INSGESAMT			9.297.644	97,55
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			9.297.644	97,55
	ANLAGEN INSGESAMT			9.297.644	97,55

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2025

Templeton Asian Bond Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	ANLEIHEN				
	Staats- und Kommunalanleihen				
15.284.800.000	Koreanische Schatzanleihe 3,25 % 10.03.2028	KOR	KRW	11.549.792	13,66
144.158.000.000	Indonesische Staatsanleihe 7 % 15.02.2033	IDN	IDR	9.088.480	10,75
588.800.000	Indische Staatsanleihe 7,26 % 22.08.2032	IND	INR	7.242.299	8,57
6.586.000.000	Koreanische Schatzanleihe 3,5 % 10.09.2028	KOR	KRW	5.028.516	5,95
372.000.000	Indische Staatsanleihe 7,18 % 14.08.2033	IND	INR	4.544.056	5,37
275.800.000	Indische Staatsanleihe 7,18 % 24.07.2037	IND	INR	3.369.208	3,99
5.445.000	New South Wales Treasury Corp. 2 % 08.03.2033	AUS	AUD	3.009.996	3,56
155.000.000	Philippinische Staatsanleihe 6,75 % 15.09.2032	PHL	PHP	2.859.213	3,38
4.220.000	Australische Staatsanleihe, Reg. S 3,75 % 21.05.2034	AUS	AUD	2.715.235	3,21
1.688.640.000	Kasachische Staatsanleihe 10,3 % 17.03.2031	KAZ	KZT	2.690.615	3,18
3.240.000	Singapurische Staatsanleihe 2,375 % 01.07.2039	SGP	SGD	2.567.130	3,04
114.900.000	Philippinische Staatsanleihe 6,375 % 28.04.2035	PHL	PHP	2.061.031	2,44
4.386.000	Treasury Corp. of Victoria 2 % 20.11.2037	AUS	AUD	2.034.421	2,41
103.050.000	Indische Staatsanleihe 7,1 % 18.04.2029	IND	INR	1.245.431	1,47
2.433.000	Queensland Treasury Corp., Reg. S, 144A 1,75 % 20.07.2034	AUS	AUD	1.242.865	1,47
541.180.000	Kasachische Staatsanleihe 12 % 22.02.2031	KAZ	KZT	923.560	1,09
176.600.000	Kasachische Staatsanleihe 14 % 12.05.2031	KAZ	KZT	326.951	0,39
61.000	New South Wales Treasury Corp., Reg. S 1,75 % 20.03.2034	AUS	AUD	31.737	0,04
54.000	Treasury Corp. of Victoria 2,25 % 20.11.2034	AUS	AUD	28.628	0,03
				<u>62.559.164</u>	<u>74,00</u>
	Supranational				
21.000.000	International Bank for Reconstruction & Development 6,89 % 06.02.2030	SP	INR	247.804	0,29
				<u>247.804</u>	<u>0,29</u>
	ANLEIHEN INSGESAMT			<u>62.806.968</u>	<u>74,29</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT				
				<u>62.806.968</u>	<u>74,29</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	ANLEIHEN				
	Staats- und Kommunalanleihen				
54.077.000	Malaysische Staatsanleihe 3,9 % 30.11.2026	MYS	MYR	12.995.714	15,37
15.298.000	Malaysische Staatsanleihe 4,498 % 15.04.2030	MYS	MYR	3.829.874	4,53
1.640.000	Malaysische Staatsanleihe 3,733 % 15.06.2028	MYS	MYR	395.684	0,47
				<u>17.221.272</u>	<u>20,37</u>
	ANLEIHEN INSGESAMT			<u>17.221.272</u>	<u>20,37</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT				
				<u>17.221.272</u>	<u>20,37</u>
	ANLAGEN INSGESAMT			<u>80.028.240</u>	<u>94,66</u>

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2025

Templeton Asian Growth Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Luffracht u. -logistik				
2.203.818	SF Holding Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	15.007.072	0,83
1.215.200	SF Holding Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	7.007.440	0,39
				22.014.512	1,22
	Fahrzeugkomponenten				
566.212	Endurance Technologies Ltd., Reg. S, 144A	IND	INR	18.282.570	1,02
				18.282.570	1,02
	Automobile				
286.331	Hyundai Motor Co.	KOR	KRW	42.994.730	2,39
2.293.566	Tata Motors Ltd.	IND	INR	18.400.173	1,03
92.559	Kia Corp.	KOR	KRW	6.623.004	0,37
				68.017.907	3,79
	Banken				
5.622.100	ICICI Bank Ltd.	IND	INR	95.012.046	5,29
2.580.939	HDFC Bank Ltd.	IND	INR	60.253.214	3,35
60.426.200	Bank Central Asia Tbk. PT	IDN	IDR	32.300.685	1,80
905.796	DBS Group Holdings Ltd.	SGP	SGD	31.976.485	1,78
3.830.200	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	26.868.708	1,50
324.372	HDFC Bank Ltd., ADR	IND	USD	24.869.601	1,38
9.116.573	BDO Unibank, Inc.	PHL	PHP	24.729.330	1,38
				296.010.069	16,48
	Getränke				
20.249.400	Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Reg. S, 144A	CHN	HKD	20.105.298	1,12
				20.105.298	1,12
	Allgemeiner Einzelhandel				
5.401.892	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	76.468.911	4,26
				76.468.911	4,26
	Kapitalmärkte				
748.400	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKG	HKD	40.253.869	2,24
1.211.880	360 ONE WAM Ltd.	IND	INR	16.885.038	0,94
				57.138.907	3,18
	Chemikalien				
1.898.699	Sunresin New Materials Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	13.329.416	0,74
				13.329.416	0,74
	Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel				
93.549.500	Sumber Alfaria Trijaya Tbk. PT	IDN	IDR	13.778.326	0,77
				13.778.326	0,77
	Diversifizierte Verbraucherdienste				
872.800	New Oriental Education & Technology Group, Inc.	CHN	HKD	4.713.342	0,26
				4.713.342	0,26
	Stromversorger				
4.238.440	Tata Power Co. Ltd. (The)	IND	INR	20.046.251	1,12
				20.046.251	1,12
	Elektrogeräte				
1.252.670	Contemporary Ampere Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	44.159.559	2,46
				44.159.559	2,46
	Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten				
1.047.000	Yageo Corp.	TWN	TWD	17.373.812	0,97
				17.373.812	0,97
	Lebensmittel				
1.318.235	Tata Consumer Products Ltd.	IND	INR	16.896.610	0,94
				16.896.610	0,94
	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen				
1.479.712	Max Healthcare Institute Ltd.	IND	INR	22.016.237	1,23
199.922	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	IND	INR	16.888.860	0,94
				38.905.097	2,17
	Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren				
18.148.783	Eternal Ltd.	IND	INR	55.894.603	3,11

Templeton Asian Growth Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
2.463.650	Meituan, Reg. S 'B', 144A	CHN	HKD	39.630.376	2,21
4.383.786	Indian Hotels Co. Ltd. (The) 'A'	IND	INR	38.876.205	2,16
511.896	Trip.com Group Ltd.	CHN	HKD	29.978.951	1,67
248.477	MakeMyTrip Ltd.	IND	USD	24.355.715	1,36
460.110	Yum China Holdings, Inc.	CHN	USD	20.571.518	1,14
23.728.266	Minor International PCL	THA	THB	16.973.489	0,94
294.950	Yum China Holdings, Inc.	CHN	HKD	13.244.624	0,74
				<u>239.525.481</u>	<u>13,33</u>
	Langlebige Haushaltsgüter				
2.223.681	Midea Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	22.414.639	1,25
				<u>22.414.639</u>	<u>1,25</u>
	Industriekonzerne				
74.776	Samsung C&T Corp.	KOR	KRW	8.912.029	0,50
				<u>8.912.029</u>	<u>0,50</u>
	Versicherungen				
8.624.400	AIA Group Ltd.	HKG	HKD	78.123.641	4,35
4.987.477	HDFC Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, 144A	Industrie- werte	INR	47.333.098	2,63
				<u>125.456.739</u>	<u>6,98</u>
	Interaktive Medien u. Dienstleistungen				
1.670.800	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	107.659.024	5,99
				<u>107.659.024</u>	<u>5,99</u>
	IT-Dienste				
2.006.300	FPT Corp.	VNM	VND	9.077.052	0,50
				<u>9.077.052</u>	<u>0,50</u>
	Maschinen				
13.672.000	Weichai Power Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	27.836.444	1,55
1.583.000	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKG	HKD	17.466.788	0,97
41.200	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd.	CHN	HKD	131.998	0,01
				<u>45.435.230</u>	<u>2,53</u>
	Metalle u. Bergbau				
4.406.049	Hindalco Industries Ltd.	IND	INR	35.646.847	1,98
				<u>35.646.847</u>	<u>1,98</u>
	Pharma				
824.753	Torrent Pharmaceuticals Ltd.	IND	INR	32.786.059	1,82
				<u>32.786.059</u>	<u>1,82</u>
	Immobilienverwaltung u. -entwicklung				
829.743	Oberoi Realty Ltd.	IND	INR	18.448.614	1,03
473.545	Lodha Developers Ltd., Reg. S, 144A	IND	INR	7.656.131	0,42
				<u>26.104.745</u>	<u>1,45</u>
	Halbleiter u. Halbleiterausüstung				
5.148.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	188.259.035	10,48
1.380.000	MediaTek, Inc.	TWN	TWD	59.131.154	3,29
225.574	SK Hynix, Inc.	KOR	KRW	48.607.049	2,70
				<u>295.997.238</u>	<u>16,47</u>
	Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte				
1.388.353	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	61.395.221	3,42
4.640.400	Xiaomi Corp., Reg. S 'B', 144A	CHN	HKD	35.720.577	1,99
				<u>97.115.798</u>	<u>5,41</u>
	AKTIEN INSGESAMT			<u>1.773.371.468</u>	<u>98,71</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			<u>1.773.371.468</u>	<u>98,71</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	AKTIEN				
	Gewerbliche Dienstleistungen u. Versorgung				
169.222	Flipkart Pvt. Ltd. Escrow Account"	IND	USD	–	–
				<u>–</u>	<u>–</u>

Templeton Asian Growth Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
321.940	Immobilienverwaltung u. -erschließung Hemisphere Properties India Ltd. Escrow Account**	IND	INR	260.769	0,01
				<u>260.769</u>	<u>0,01</u>
	AKTIEN INSGESAMT				
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			260.769	0,01
	ANTEILE VON ZUGELASSENEN OGAW ODER ANDEREN ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – OGAW				
	Finanzdienstleistungen				
3.249.233	FTIF Templeton China A Shares Fund – Y (acc) USD	LUX	USD	20.452.992	1,14
				<u>20.452.992</u>	<u>1,14</u>
	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – OGAW, GESAMT				
	ANTEILE VON ZUGELASSENEN OGAW ODER ANDEREN ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN, GESAMT			20.452.992	1,14
	ANLAGEN INSGESAMT			<u>1.794.085.229</u>	<u>99,86</u>

**Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2025

Templeton Asian Smaller Companies Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Banken				
16.312.660	Federal Bank Ltd.	IND	INR	40.549.682	3,62
10.470.025	City Union Bank Ltd.	IND	INR	26.703.023	2,38
7.455.586	Tisco Financial Group PCL	THA	THB	22.198.766	1,98
16.528.225	Military Commercial Joint Stock Bank	VNM	VND	16.329.519	1,46
16.974.401	Asia Commercial Bank JSC	VNM	VND	13.840.867	1,23
				<u>119.621.857</u>	<u>10,67</u>
113.710	Biotechnologie Hugel, Inc.	KOR	KRW	32.576.590	2,91
				<u>32.576.590</u>	<u>2,91</u>
	Allgemeiner Einzelhandel				
1.646.416	Poya International Co. Ltd.	TWN	TWD	28.300.478	2,52
1.202.903	momo.com, Inc.	TWN	TWD	11.087.735	0,99
1.936.264.989	GoTo Gojek Tokopedia Tbk. PT 'A'	IDN	IDR	6.917.393	0,62
				<u>46.305.606</u>	<u>4,13</u>
61.336.120	Baumaterialien Dynasty Ceramic PCL	THA	THB	2.603.725	0,23
				<u>2.603.725</u>	<u>0,23</u>
1.259.864	Kapitalmärkte Noah Holdings Ltd., ADR	CHN	USD	15.042.776	1,34
				<u>15.042.776</u>	<u>1,34</u>
	Chemikalien				
1.616.457	Sunresin New Materials Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	11.347.996	1,01
402.461.700	Avia Avian Tbk. PT	IDN	IDR	10.412.771	0,93
62.088	Soulbrain Co. Ltd.	KOR	KRW	8.243.871	0,74
				<u>30.004.638</u>	<u>2,68</u>
625.324	Baumaterialien Dalmia Bharat Ltd.	IND	INR	16.101.614	1,44
				<u>16.101.614</u>	<u>1,44</u>
2.984.691	Behältnisse u. Verpackungen EPL Ltd.	IND	INR	8.483.249	0,76
				<u>8.483.249</u>	<u>0,76</u>
	Elektrogeräte				
259.129	KEI Industries Ltd.	IND	INR	11.465.842	1,02
381.321	Shin Heung Energy & Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	1.071.653	0,10
				<u>12.537.495</u>	<u>1,12</u>
14.978.800	Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten Synnex Technology International Corp.	TWN	TWD	33.011.301	2,95
7.263.306	Redington Ltd.	IND	INR	27.562.953	2,46
5.982.000	Primax Electronics Ltd.	TWN	TWD	14.936.527	1,33
559.000	Yageo Corp.	TWN	TWD	9.275.989	0,83
				<u>84.786.770</u>	<u>7,57</u>
21.412.200	Unterhaltung Major Cineplex Group PCL	THA	THB	5.599.384	0,50
				<u>5.599.384</u>	<u>0,50</u>
7.344.348	Aktien-Immobilienfonds (REITs) Nexus Select Trust	IND	INR	11.976.528	1,07
				<u>11.976.528</u>	<u>1,07</u>
335.409	Finanzdienstleistungen Bajaj Holdings & Investment Ltd.	IND	INR	56.279.931	5,02
				<u>56.279.931</u>	<u>5,02</u>
22.469.800	Lebensmittel Century Pacific Food, Inc.	PHL	PHP	16.055.556	1,43
7.576.796	Uni-President China Holdings Ltd.	CHN	HKD	9.179.708	0,82
136.573	Tata Consumer Products Ltd.	IND	INR	1.750.538	0,16
681.400	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.	CHN	HKD	992.575	0,09
				<u>27.978.377</u>	<u>2,50</u>

Templeton Asian Smaller Companies Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
2.310.876	Gasversorger Gujarat State Petronet Ltd.	IND	INR	8.879.809	0,79
				8.879.809	0,79
136.648	Medizintechnik und -ausstattung Vieworks Co. Ltd.	KOR	KRW	2.212.329	0,20
				2.212.329	0,20
3.163.526	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen Aster DM Healthcare Ltd., Reg. S, 144A	IND	INR	21.991.736	1,96
				21.991.736	1,96
8.058.959	Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren Eternal Ltd.	IND	INR	24.819.973	2,22
130.483	MakeMyTrip Ltd.	IND	USD	12.789.944	1,14
54.628.600	Bloomerry Resorts Corp.	PHL	PHP	4.960.922	0,44
3.967.738	Restaurant Brands Asia Ltd.	IND	INR	3.820.381	0,34
				46.391.220	4,14
1.935.356	Langlebige Haushaltsgüter Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd.	IND	INR	8.017.050	0,72
				8.017.050	0,72
2.276.669	Unabhängige Energie- und erneuerbare Elektrizitätsproduzenten ReNew Energy Global plc 'A'	IND	USD	15.731.783	1,40
				15.731.783	1,40
1.914.908	Versicherungen Max Financial Services Ltd.	IND	INR	36.764.021	3,28
825.962	PB Fintech Ltd.	IND	INR	17.557.166	1,57
				54.321.187	4,85
7.574.144	IT-Dienste FPT Corp.	VNM	VND	34.267.507	3,06
991.525	Coforge Ltd.	IND	INR	22.253.741	1,98
314.736	Hexaware Technologies Ltd.	IND	INR	3.121.936	0,28
				59.643.184	5,32
3.150.700	Freizeitprodukte Merida Industry Co. Ltd.	TWN	TWD	11.114.336	0,99
				11.114.336	0,99
83.065	Biowissenschaften – Hilfsmittel u. Dienstleistungen LigaChem Biosciences, Inc.	KOR	KRW	7.061.471	0,63
				7.061.471	0,63
464.347	Maschinen Ajax Engineering Ltd.	IND	INR	3.418.353	0,30
268.759	Shin Zu Shing Co. Ltd.	TWN	TWD	1.971.498	0,18
				5.389.851	0,48
27.756.000	Seetransport Pacific Basin Shipping Ltd.	HKG	HKD	7.156.553	0,64
				7.156.553	0,64
790.665	Medien Affle 3i Ltd.	IND	INR	18.427.893	1,64
				18.427.893	1,64
6.717.360	Körperpflegeprodukte Honasa Consumer Ltd.	IND	INR	24.321.311	2,17
				24.321.311	2,17
1.059.274	Pharmazie Eris Lifesciences Ltd., Reg. S, 144A	IND	INR	20.802.196	1,85
406.064	Ajanta Pharma Ltd.	IND	INR	12.192.284	1,09
				32.994.480	2,94
1.805.963	Immobilienverwaltung u. -entwicklung Brigade Enterprises Ltd.	IND	INR	23.381.775	2,09
				23.381.775	2,09
2.584.000	Halbleiter u. Halbleiterausrüstung Novatek Microelectronics Corp.	TWN	TWD	48.193.880	4,30
1.157.175	LEENO Industrial, Inc.	KOR	KRW	43.510.997	3,88
301.731	LX Semicon Co. Ltd.	KOR	KRW	14.428.741	1,29
3.468.100	Kinsus Interconnect Technology Corp.	TWN	TWD	9.939.301	0,89

Templeton Asian Smaller Companies Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
647.287	Daqo New Energy Corp., ADR	CHN	USD	9.819.344	0,87
2.093.537	Visual Photonics Epitaxy Co. Ltd.	TWN	TWD	8.956.143	0,80
1.695.000	King Yuan Electronics Co. Ltd.	TWN	TWD	5.917.421	0,53
117.129	ISC Co. Ltd.	KOR	KRW	5.168.442	0,46
				<u>145.934.269</u>	<u>13,02</u>
	Fachhandel				
15.429.400	Mobile World Investment Corp.	VNM	VND	38.726.699	3,46
6.591.528	Electronics Mart India Ltd.	IND	INR	11.230.200	1,00
				<u>49.956.899</u>	<u>4,46</u>
	Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter				
1.275.000	Eclat Textile Co. Ltd.	TWN	TWD	17.913.806	1,60
529.204	Misto Holdings Corp.	KOR	KRW	13.983.263	1,25
				<u>31.897.069</u>	<u>2,85</u>
	Handels- u. Vertriebsgesellschaften				
20.122.200	Hexindo Adiperkasa Tbk. PT	IDN	IDR	6.135.195	0,55
				<u>6.135.195</u>	<u>0,55</u>
	Transport-Infrastruktur				
6.992.560	International Container Terminal Services, Inc.	PHL	PHP	50.978.244	4,55
				<u>50.978.244</u>	<u>4,55</u>
	AKTIEN INSGESAMT			<u>1.101.836.184</u>	<u>98,33</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			<u>1.101.836.184</u>	<u>98,33</u>
	ANLAGEN INSGESAMT			<u>1.101.836.184</u>	<u>98,33</u>

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2025

Templeton BRIC Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Automobilteile				
491.156	Weifu High-Technology Group Co. Ltd. 'B'	CHN	HKD	750.271	0,18
				750.271	0,18
	Automobile				
135.200	BYD Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	6.266.997	1,49
388.917	BYD Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	6.055.451	1,44
99.190	Hyundai Motor India Ltd.	IND	INR	2.567.304	0,61
386.384	Ather Energy Ltd.	IND	INR	1.497.148	0,36
				16.386.900	3,90
	Banken				
1.722.766	ICICI Bank Ltd.	IND	INR	29.114.303	6,93
829.292	HDFC Bank Ltd.	IND	INR	19.360.205	4,61
1.805.909	China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	11.586.574	2,76
1.667.010	Itau Unibanco Holding SA, ADR Vorzugspapier	BRA	USD	11.318.998	2,70
3.053.891	Banco Bradesco SA, ADR Vorzugspapier	BRA	USD	9.436.523	2,25
1.306.356	Federal Bank Ltd.	IND	INR	3.247.314	0,77
				84.063.917	20,02
	Getränke				
7.092.600	Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Reg. S, 144A	CHN	HKD	7.042.127	1,68
				7.042.127	1,68
	Biotechnologie				
14.005.261	CStone Pharmaceuticals, Reg. S, 144A	CHN	HKD	7.640.209	1,82
				7.640.209	1,82
	Allgemeiner Einzelhandel				
1.616.539	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	22.883.645	5,45
387.334	Prosus NV	CHN	EUR	21.731.957	5,18
117.068	JD.com, Inc. 'A'	CHN	HKD	1.911.991	0,45
1.728	Alibaba Group Holding Ltd., ADR	CHN	USD	195.972	0,05
				46.723.565	11,13
	Kapitalmärkte				
156.604	XP, Inc. 'A'	BRA	USD	3.163.401	0,75
				3.163.401	0,75
	Baumaterialien				
100.137	ACC Ltd.	IND	INR	2.239.136	0,53
378.181	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	566.614	0,14
				2.805.750	0,67
	Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten				
1.736.624	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWN	TWD	9.581.539	2,28
171.286	Yageo Corp.	TWN	TWD	2.842.303	0,68
632.343	Zhen Ding Technology Holding Ltd.	TWN	TWD	2.176.133	0,52
				14.599.975	3,48
	Unterhaltung				
221.306	NetEase, Inc.	CHN	HKD	5.964.057	1,42
				5.964.057	1,42
	Finanzdienstleistungen				
33.126	Bajaj Holdings & Investment Ltd.	IND	INR	5.558.375	1,32
				5.558.375	1,32
	Lebensmittel				
4.040.442	Uni-President China Holdings Ltd.	CHN	HKD	4.895.220	1,17
673.756	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.	CHN	HKD	981.440	0,23
				5.876.660	1,40
	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen				
1.229.675	Oncoclinicas do Brasil Servicos Medicos SA	BRA	BRL	1.161.074	0,28
				1.161.074	0,28
	Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren				
2.970.206	Eternal Ltd.	IND	INR	9.147.637	2,18
				9.147.637	2,18

Templeton BRIC Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
5.860.552	Langlebige Haushaltsgüter Haier Smart Home Co. Ltd. 'D'	CHN	EUR	12.603.854	3,00
				12.603.854	3,00
793.944	Unabhängige Energie- und erneuerbare Elektrizitätsproduzenten ReNew Energy Global plc 'A'	IND	USD	5.486.153	1,31
				5.486.153	1,31
809.622	Versicherungen Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	CHN	HKD	5.168.076	1,23
2.907.420	Niva Bupa Health Insurance Co. Ltd.	IND	INR	2.771.318	0,66
				7.939.394	1,89
388.065	Interaktive Medien u. Dienstleistungen Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	25.005.207	5,96
730.814	Kuaishou Technology, Reg. S, 144A	CHN	HKD	5.932.448	1,41
521.710	Baidu, Inc. 'A'	CHN	HKD	5.591.131	1,33
				36.528.786	8,70
104.526	IT-Dienste Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USA	USD	8.156.164	1,94
257.800	Infosys Ltd.	IND	INR	4.816.394	1,15
				12.972.558	3,09
1.290.439	Biowissenschaften – Hilfsmittel u. Dienstleistungen Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S, 144A	CHN	HKD	4.240.259	1,01
				4.240.259	1,01
918.890	Maschinen Techtronic Industries Co. Ltd.	HKG	HKD	10.139.012	2,42
3.554.345	Weichai Power Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	7.236.712	1,72
9.825	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd.	CHN	HKD	31.478	0,01
				17.407.202	4,15
734.125	Metalle u. Bergbau Vale SA	BRA	BRL	7.114.112	1,69
				7.114.112	1,69
1.927.362	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe Petroleo Brasileiro SA Vorzugspapier	BRA	BRL	11.131.880	2,65
				11.131.880	2,65
642.201	Pharmazie Hypera SA	BRA	BRL	3.213.901	0,76
29.758	Natco Pharma Ltd.	IND	INR	321.482	0,08
				3.535.383	0,84
143.995	Fachdienstleistungen Genpact Ltd.	USA	USD	6.337.220	1,51
				6.337.220	1,51
200.198	Immobilienverwaltung u. -entwicklung Brigade Enterprises Ltd.	IND	INR	2.591.960	0,62
1.710.351	Greentown Service Group Co. Ltd., Reg. S	CHN	HKD	958.134	0,23
				3.550.094	0,85
1.171.134	Halbleiter u. Halbleitersausrüstung Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	42.827.614	10,20
253.871	MediaTek, Inc.	TWN	TWD	10.878.033	2,59
143.664	Daqo New Energy Corp., ADR	CHN	USD	2.179.383	0,52
				55.885.030	13,31
2.502.689	Software Shanghai Baosight Software Co. Ltd. 'B'	CHN	USD	3.392.184	0,81
371.100	TOTVS SA	BRA	BRL	2.883.093	0,68
				6.275.277	1,49
2.726.705	Transport-Infrastruktur COSCO SHIPPING Ports Ltd.	CHN	HKD	1.809.297	0,43
				1.809.297	0,43
	AKTIEN INSGESAMT			403.700.417	96,15
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			403.700.417	96,15

Templeton BRIC Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	AKTIEN				
	Automobile				
311.650	Ather Energy Pvt Ltd.	IND	INR	1.207.571	0,29
				1.207.571	0,29
	Finanzdienstleistungen				
67.580	HDB Financial Services Ltd.	IND	INR	583.130	0,14
				583.130	0,14
	AKTIEN INSGESAMT			1.790.701	0,43
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			1.790.701	0,43
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	AKTIEN				
	Banken				
3.302.180	Sberbank of Russia PJSC**	RUS	RUB	–	–
				–	–
	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe				
344.746	LUKOIL PJSC**	RUS	RUB	–	–
				–	–
	AKTIEN INSGESAMT			–	–
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			–	–
	ANLAGEN INSGESAMT			405.491.118	96,58

**Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2025

Templeton China A-Shares Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Luftfracht u. -logistik				
158.000	SF Holding Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	911.106	4,29
				911.106	4,29
	Fahrzeugkomponenten				
130.100	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1.034.914	4,88
				1.034.914	4,88
	Automobile				
7.000	BYD Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	324.475	1,53
16.500	BYD Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	256.905	1,21
				581.380	2,74
	Banken				
1.165.000	China Construction Bank Corp. 'H'	CHN	HKD	1.178.918	5,55
164.500	China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1.055.419	4,97
736.900	China Construction Bank Corp. 'A'	CHN	CNY	971.126	4,58
442.900	Postal Savings Bank of China Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	338.231	1,59
40.500	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	284.106	1,34
				3.827.800	18,03
	Getränke				
3.102	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	610.622	2,88
8.500	Eastroc Beverage Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	372.599	1,75
				983.221	4,63
	Kapitalmärkte				
155.100	East Money Information Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	501.167	2,36
				501.167	2,36
	Chemikalien				
87.141	Sunresin New Materials Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	611.755	2,88
108.954	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	275.602	1,30
82.000	Hangzhou Oxygen Plant Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	222.264	1,05
				1.109.621	5,23
	Elektrogeräte				
246.176	Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	767.208	3,61
45.000	Sieyuan Electric Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	457.965	2,16
12.700	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	447.705	2,11
77.108	NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	241.287	1,13
15.988	GoodWe Technologies Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	96.997	0,46
				2.011.162	9,47
	Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten				
162.500	WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	967.813	4,56
98.500	Luxshare Precision Industry Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	477.260	2,25
				1.445.073	6,81
	Lebensmittel				
187.950	Yantai China Pet Foods Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1.623.520	7,65
53.500	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	208.293	0,98
				1.831.813	8,63
	Medizinische Geräte u. Ausstattung				
21.900	Shenzhen New Industries Biomedical Engineering Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	173.388	0,82
				173.388	0,82
	Langlebige Haushaltsgüter				
128.400	Midea Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1.294.268	6,10
144.800	Haier Smart Home Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	501.072	2,36
20.300	Midea Group Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	193.001	0,91
38.800	Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	111.496	0,52
				2.099.837	9,89
	Unabhängige Energie- und erneuerbare Elektrizitätsproduzenten				
243.694	China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1.025.125	4,83
				1.025.125	4,83
	Versicherungen				
112.942	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	CHN	CNY	875.209	4,12
106.000	PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	205.976	0,97

Templeton China A-Shares Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
16.500	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	CHN	HKD	105.325	0,50
				1.186.510	5,59
	Maschinen				
19.000	Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	191.097	0,90
				191.097	0,90
	Medien				
840.300	Focus Media Information Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	856.514	4,03
				856.514	4,03
	Metalle u. Bergbau				
252.000	CMOC Group Ltd. 'H'	CHN	HKD	257.185	1,21
				257.185	1,21
	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe				
137.000	PetroChina Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	163.497	0,77
				163.497	0,77
	Pharmazie				
62.060	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	449.564	2,12
				449.564	2,12
	Halbleiter u. Halbleiterausrüstung				
1.800	OmniVision Integrated Circuits Group, Inc. 'A'	CHN	CNY	32.105	0,15
				32.105	0,15
	AKTIEN INSGESAMT			20.672.079	97,38
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			20.672.079	97,38
	ANLAGEN INSGESAMT			20.672.079	97,38

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2025

Templeton China Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Luftfracht u. -logistik				
924.594	SF Holding Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	5.331.664	1,70
232.987	SF Holding Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1.586.543	0,50
				6.918.207	2,20
	Fahrzeugkomponenten				
696.000	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	5.536.514	1,77
563.000	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H', 144A	CHN	HKD	4.022.857	1,28
				9.559.371	3,05
	Automobile				
661.762	BYD Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	10.303.656	3,28
1.305.594	Geely Automobile Holdings Ltd.	CHN	HKD	2.664.984	0,85
				12.968.640	4,13
	Banken				
16.517.923	China Construction Bank Corp. 'H'	CHN	HKD	16.715.257	5,33
13.366.000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	CHN	HKD	10.613.350	3,38
1.165.681	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	8.177.208	2,61
				35.505.815	11,32
	Getränke				
55.200	Eastroc Beverage Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	2.419.699	0,77
225.800	IFBH Ltd.	THA	HKD	1.136.198	0,36
				3.555.897	1,13
	Biotechnologie				
540.577	Innovent Biologics, Inc., Reg. S, 144A	CHN	HKD	5.419.110	1,73
				5.419.110	1,73
	Allgemeiner Einzelhandel				
1.927.402	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	27.284.206	8,69
67.667	PDD Holdings, Inc., ADR	CHN	USD	7.082.028	2,26
257.526	JD.com, Inc. 'A'	CHN	HKD	4.205.995	1,34
				38.572.229	12,29
	Kapitalmärkte				
160.231	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKG	HKD	8.618.276	2,75
				8.618.276	2,75
	Chemikalien				
299.954	Sunresin New Materials Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	2.105.764	0,67
626.360	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1.584.392	0,51
				3.690.156	1,18
	Vertriebsgesellschaften				
201.320	GigaCloud Technology, Inc. 'A'	HKG	USD	3.982.110	1,27
				3.982.110	1,27
	Diversifizierte Verbraucherdienste				
667.272	New Oriental Education & Technology Group, Inc.	CHN	HKD	3.603.438	1,15
30.000	New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	CHN	USD	1.618.500	0,51
				5.221.938	1,66
	Elektrogeräte				
300.000	Sieyuan Electric Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	3.053.101	0,97
59.404	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	2.094.131	0,67
				5.147.232	1,64
	Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten				
899.450	WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	5.356.918	1,71
3.366.000	Wasion Holdings Ltd.	HKG	HKD	3.585.594	1,14
				8.942.512	2,85
	Unterhaltung				
370.479	NetEase, Inc.	CHN	HKD	9.984.175	3,18
				9.984.175	3,18
	Lebensmittel				
551.700	Yantai China Pet Foods Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	4.765.608	1,52
3.920.000	China Feihe Ltd., Reg. S, 144A	CHN	HKD	2.859.414	0,91
				7.625.022	2,43

Templeton China Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
272.393	Bodentransport Full Truck Alliance Co. Ltd., ADR	CHN	USD	3.216.961	1,02
				3.216.961	1,02
	Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren				
872.842	Meituan, Reg. S 'B', 144A	CHN	HKD	14.040.573	4,47
198.578	Trip.com Group Ltd.	CHN	HKD	11.629.628	3,71
128.478	Luckin Coffee, Inc., ADR	CHN	USD	4.788.375	1,53
38.466	Trip.com Group Ltd., ADR	CHN	USD	2.255.646	0,72
49.843	Yum China Holdings, Inc.	CHN	USD	2.228.480	0,71
				34.942.702	11,14
	Langlebige Haushaltsgüter				
418.338	Midea Group Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	4.216.835	1,35
347.249	Midea Group Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	3.301.442	1,05
				7.518.277	2,40
	Unabhängige Energie- und erneuerbare Elektrizitätsproduzenten				
1.465.713	China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	6.165.680	1,96
				6.165.680	1,96
	Versicherungen				
4.986.153	PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	9.688.968	3,09
947.327	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	CHN	HKD	6.047.090	1,92
				15.736.058	5,01
	Interaktive Medien u. Dienstleistungen				
454.499	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	29.285.922	9,33
				29.285.922	9,33
	Medien				
4.263.144	Focus Media Information Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	4.345.403	1,39
940.246	Mobvista, Inc., Reg. S, 144A	CHN	HKD	852.489	0,27
				5.197.892	1,66
	Metalle u. Bergbau				
880.752	CMOC Group Ltd. 'H'	CHN	HKD	898.873	0,29
				898.873	0,29
	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe				
2.786.018	PetroChina Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	2.400.927	0,76
				2.400.927	0,76
	Pharmazie				
588.110	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	4.260.280	1,36
				4.260.280	1,36
	Immobilienverwaltung u. -entwicklung				
114.243	KE Holdings, Inc., ADR	CHN	USD	2.026.671	0,65
				2.026.671	0,65
	Facheinzelhandel				
94.962	Pop Mart International Group Ltd., Reg. S, 144A	CHN	HKD	3.235.277	1,03
				3.235.277	1,03
	Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte				
3.442.490	Xiaomi Corp., Reg. S 'B', 144A	CHN	HKD	26.499.382	8,45
				26.499.382	8,45
	AKTIEN INSGESAMT			307.095.592	97,87
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			307.095.592	97,87
	ANLAGEN INSGESAMT			307.095.592	97,87

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2025

Templeton Eastern Europe Fund

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Luftfracht u. -logistik				
253.096	InPost SA	POL	EUR	3.575.662	2,77
				3.575.662	2,77
	Automobile				
450.270	Ford Otomotiv Sanayi A/S	TUR	TRY	857.605	0,66
				857.605	0,66
	Banken				
620.967	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	POL	PLN	11.014.891	8,54
149.973	OTP Bank Nyrt.	HUN	HUF	10.176.455	7,89
158.526	Bank Polska Kasa Opieki SA	POL	PLN	6.931.359	5,37
2.318.876	Eurobank Ergasias Services and Holdings SA	GRC	EUR	6.780.307	5,26
2.010.313	Alpha Bank SA	GRC	EUR	6.010.836	4,66
880.059	Piraeus Financial Holdings SA	GRC	EUR	5.175.820	4,01
189.898	Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR	KAZ	USD	3.961.804	3,07
4.947.293	Yapi ve Kredi Bankasi A/S	TUR	TRY	3.345.167	2,59
108.637	Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR	SVN	EUR	3.264.795	2,53
37.898	Lion Finance Group plc	GEO	GBP	3.133.726	2,43
2.046.618	Akbank TAS	TUR	TRY	2.977.506	2,31
1.440.681	Haci Omer Sabanci Holding A/S	TUR	TRY	2.754.842	2,13
23.026	Santander Bank Polska SA	POL	PLN	2.686.247	2,08
53.023	Komerčni Banka A/S	CZE	CZK	2.178.314	1,69
129.958	National Bank of Greece SA	GRC	EUR	1.406.734	1,09
				71.798.803	55,65
	Getränke				
1.574.375	Coca-Cola Icecek A/S	TUR	TRY	1.652.650	1,28
2.552.350	Anadolu Efes Biracilik ve Malt Sanayii A/S 'B'	TUR	TRY	814.875	0,63
				2.467.525	1,91
	Allgemeiner Einzelhandel				
634.006	Allegro.eu SA, Reg. S, 144A	POL	PLN	5.181.852	4,02
337.111	Pepco Group NV, Reg. S	GBR	PLN	1.723.046	1,33
				6.904.898	5,35
	Verbraucher Kredite				
51.361	Kaspi.KZ JSC, ADR	KAZ	USD	3.701.376	2,87
				3.701.376	2,87
	Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel				
439.357	BIM Birlesik Magazalar A/S	TUR	TRY	4.634.467	3,59
30.764	Dino Polska SA, Reg. S, 144A	POL	PLN	3.816.479	2,96
103.127	Jeronimo Martins SGPS SA	PRT	EUR	2.216.527	1,72
				10.667.473	8,27
	Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren				
271.361	OPAP SA	GRC	EUR	5.223.699	4,05
				5.223.699	4,05
	Industriekonzerne				
64.228	Metlen Energy & Metals SA	GRC	EUR	2.955.825	2,29
215.459	KOC Holding A/S	TUR	TRY	707.871	0,55
				3.663.696	2,84
	Versicherungen				
390.650	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	POL	PLN	5.799.344	4,50
				5.799.344	4,50
	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe				
263.730	Orlen SA	POL	PLN	5.102.761	3,96
				5.102.761	3,96
	Passagierfluggesellschaften				
50.909	Wizz Air Holdings plc, Reg. S, 144A	ITA	GBP	648.913	0,50
				648.913	0,50
	Pharmazie				
68.459	Richter Gedeon Nyrt.	HUN	HUF	1.713.080	1,33
				1.713.080	1,33

Templeton Eastern Europe Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
1.100	Fachdienstleistungen Benefit Systems SA	POL	PLN	821.408	0,64
				821.408	0,64
598	Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter LPP SA	POL	PLN	2.069.032	1,60
				2.069.032	1,60
	AKTIEN INSGESAMT			125.015.275	96,90
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			125.015.275	96,90
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	AKTIEN				
6.206.527	Banken Sberbank of Russia PJSC**	RUS	RUB	–	–
				–	–
725.900	Metalle u. Bergbau Alrosa PJSC**	RUS	RUB	–	–
2.512.900	GMK Norilskiy Nikel PAO**	RUS	RUB	–	–
357.510	Polyus PJSC**	RUS	RUB	–	–
190.097	Severstal PAO**	RUS	RUB	–	–
11.181.491	United Co. RUSAL International PJSC**	RUS	RUB	–	–
				–	–
5.796.178	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe Gazprom PJSC**	RUS	RUB	–	–
283.278	LUKOIL PJSC**	RUS	RUB	–	–
522.516	Novatek PJSC**	RUS	RUB	–	–
1.671.357	Tatneft PJSC**	RUS	RUB	–	–
				–	–
42.424.822	Papier u. Forstprodukte Segezha Group PJSC, Reg. S, 144A**	RUS	RUB	–	–
				–	–
432.670	Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter FF Group**	GRC	EUR	–	–
				–	–
	AKTIEN INSGESAMT			–	–
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			–	–
	ANLAGEN INSGESAMT			125.015.275	96,90

**Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2025

Templeton Emerging Markets Bond Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	ANLEIHEN				
	Staats- und Kommunalanleihen				
4.755.539.464	Uruguay Staatsanleihe Inflationsgebunden 3,875 % 02.07.2040	URY	UYU	126.571.631	6,79
155.084.000	Ecuadorianische Staatsanleihe, Reg. S 5,5 % 31.07.2035	ECU	USD	112.938.402	6,06
71.520.000	Kenianische Staatsanleihe, Reg. S 9,75 % 16.02.2031	KEN	USD	72.711.671	3,90
1.388.975.000	Südafrikanische Staatsanleihe 9 % 31.01.2040	ZAF	ZAR	67.935.710	3,64
	Staatsanleihe der Dominikanischen Republik, Reg. S 5,875 % 30.01.2060	DOM	USD	55.343.219	2,97
278.760.500.000	Kolumbien Titulos de Tesoreria 9,25 % 28.05.2042	COL	COP	52.449.054	2,81
749.880.000	Südafrikanische Staatsanleihe 8,875 % 28.02.2035	ZAF	ZAR	39.655.495	2,13
1.744.300.000	Ägyptische Staatsanleihe 25,151 % 16.04.2027	EGY	EGP	35.575.871	1,91
32.974.000	Staatsanleihe von Benin, Reg. S 4,875 % 19.01.2032	BEN	EUR	35.462.493	1,90
1.603.075.000	Ägyptischer Schatzwechsel 0 % 09.09.2025	EGY	EGP	30.662.737	1,65
29.030.000	Staatsanleihe von Panama 6,7 % 26.01.2036	PAN	USD	28.939.628	1,55
158.203.000.000	Kolumbianische Titulos De Tesoreria 7,25 % 18.10.2034	COL	COP	28.354.501	1,52
574.050.000	Südafrikanische Staatsanleihe 8,5 % 31.01.2037	ZAF	ZAR	28.267.143	1,52
103.147.000.000	Ugandische Staatsanleihe 16 % 14.05.2037	UGA	UGX	27.414.846	1,47
33.484.000	Gabunische Staatsanleihe, Reg. S 6,625 % 06.02.2031	GAB	USD	26.734.520	1,43
24.570.000	Nigerianische Staatsanleihe, Reg. S 10,375 % 09.12.2034	NGA	USD	25.903.599	1,39
529.899.200	Südafrikanische Staatsanleihe 8,75 % 31.01.2044	ZAF	ZAR	24.350.620	1,31
28.524.000	Gabunische Staatsanleihe, Reg. S 7 % 24.11.2031	GAB	USD	22.747.985	1,22
118.390.700.000	Kolumbien Titulos de Tesoreria 6,25 % 09.07.2036	COL	COP	18.762.596	1,01
10.395.637.000	Kasachische Staatsanleihe 12 % 07.03.2030	KAZ	KZT	17.783.865	0,95
61.140.000.000	Ugandische Staatsanleihe 14,375 % 03.02.2033	UGA	UGX	15.488.796	0,83
8.040.400.000	Kasachische Staatsanleihe 15,3 % 03.03.2029	KAZ	KZT	15.140.024	0,81
580.129.576	Uruguay Staatsanleihe Inflationsgebunden 3,7 % 26.06.2037	URY	UYU	15.138.522	0,81
886.350.000	Ägyptischer Schatzwechsel 0 % 10.03.2026	EGY	EGP	15.069.841	0,81
577.723.268	Uruguay Staatsanleihe Inflationsgebunden 4,375 % 15.12.2028	URY	UYU	15.040.764	0,81
875.400.000	Ägyptischer Schatzwechsel 0 % 24.03.2026	EGY	EGP	14.768.572	0,79
57.129.000.000	Kolumbianische Titulos De Tesoreria 13,25 % 09.02.2033	COL	COP	14.664.158	0,79
12.830.000	Staatsanleihe von Panama 6,875 % 31.01.2036	PAN	USD	12.788.355	0,69
12.752.000	Staatsanleihe von Benin, Reg. S 6,875 % 19.01.2052	BEN	EUR	12.558.548	0,67
76.555.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10 % 01.01.2033	BRA	BRL	11.843.776	0,64
7.892.679.000	Kasachische Staatsanleihe 7,68 % 13.08.2029	KAZ	KZT	11.680.872	0,63
56.811.900.000	Kolumbien Titulos de Tesoreria 7 % 26.03.2031	COL	COP	11.287.356	0,61
11.043.000	Staatsanleihe der Elfenbeinküste, Reg. S 6,875 % 17.10.2040	CIV	EUR	11.088.431	0,60
5.549.340.000	Kasachische Staatsanleihe 12 % 22.02.2031	KAZ	KZT	9.470.322	0,51
519.175.000	Ägyptischer Schatzwechsel 0 % 16.12.2025	EGY	EGP	9.283.588	0,50
8.597.000	Staatsanleihe von Benin, Reg. S 4,95 % 22.01.2035	BEN	EUR	8.671.698	0,47
5.109.108.000	Kasachische Staatsanleihe 9 % 03.07.2027	KAZ	KZT	8.561.132	0,46
8.980.000	Staatsanleihe der Elfenbeinküste, Reg. S 6,625 % 22.03.2048	CIV	EUR	8.267.626	0,44
5.028.905.000	Kasachische Staatsanleihe 10,55 % 28.07.2029	KAZ	KZT	8.232.937	0,44
4.948.269.000	Kasachische Staatsanleihe 5,49 % 27.03.2027	KAZ	KZT	7.955.436	0,43
5.434.180.000	Kasachische Staatsanleihe 5,5 % 20.09.2028	KAZ	KZT	7.793.663	0,42
6.630.000	Staatsanleihe von Panama 6,4 % 14.02.2035	PAN	USD	6.471.110	0,35
7.820.000	Ägyptische Staatsanleihe, Reg. S 8,75 % 30.09.2051	EGY	USD	6.427.208	0,34
4.001.050.000	Kasachische Staatsanleihe 10,3 % 17.03.2031	KAZ	KZT	6.375.120	0,34
20.762.000.000	Ugandische Staatsanleihe 16 % 14.11.2030	UGA	UGX	5.724.924	0,31
69.220.322	Staatsanleihe von Ghana 8,35 % 16.02.2027	GHA	GHS	5.661.326	0,30
3.269.970.000	Kasachische Staatsanleihe 10,4 % 12.04.2028	KAZ	KZT	5.462.571	0,29
6.500.000	Kenianische Staatsanleihe, Reg. S 6,3 % 23.01.2034	KEN	USD	5.274.454	0,28
68.789.655	Staatsanleihe von Ghana 8,5 % 15.02.2028	GHA	GHS	5.073.722	0,27
76.138.497	Staatsanleihe von Ghana 8,8 % 12.02.2030	GHA	GHS	4.890.088	0,26
84.540.395	Staatsanleihe von Ghana 9,1 % 10.02.2032	GHA	GHS	4.883.883	0,26
3.249.260.000	Kasachische Staatsanleihe 5 % 18.04.2028	KAZ	KZT	4.731.132	0,25
66.362.505	Staatsanleihe von Ghana 8,65 % 13.02.2029	GHA	GHS	4.531.522	0,24
235.350.000	Ägyptischer Schatzwechsel 0 % 23.09.2025	EGY	EGP	4.455.739	0,24
2.584.700.000	Kasachische Staatsanleihe 11 % 04.02.2030	KAZ	KZT	4.259.806	0,23
2.231.363.000	Kasachische Staatsanleihe 10,67 % 21.01.2026	KAZ	KZT	4.165.535	0,22
68.917.258	Staatsanleihe von Ghana 9,25 % 08.02.2033	GHA	GHS	3.834.564	0,21
1.835.900.000	Kasachische Staatsanleihe 14 % 12.05.2031	KAZ	KZT	3.398.923	0,18
4.030.000	Ägyptische Staatsanleihe, Reg. S 7,5 % 16.02.2061	EGY	USD	2.938.863	0,16

Templeton Emerging Markets Bond Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
2.830.000	Staatsanleihe der Dominikanischen Republik, Reg. S 5,3 % 21.01.2041	DOM	USD	2.446.818	0,13
2.510.000	Staatsanleihe der Dominikanischen Republik, Reg. S 6,4 % 05.06.2049	DOM	USD	2.355.258	0,13
34.539.286	Staatsanleihe von Ghana 8,95 % 11.02.2031	GHA	GHS	2.088.219	0,11
15.216.292	Staatsanleihe von Ghana 9,4 % 07.02.2034	GHA	GHS	813.494	0,04
378.700.000	Kasachische Staatsanleihe 15,35 % 18.11.2027	KAZ	KZT	706.145	0,04
13.599.454	Staatsanleihe von Ghana 9,7 % 05.02.2036	GHA	GHS	700.406	0,04
11.090.639	Staatsanleihe von Ghana 9,55 % 06.02.2035	GHA	GHS	580.085	0,03
11.185.760	Staatsanleihe von Ghana 10 % 02.02.2038	GHA	GHS	567.192	0,03
1.721.000.000	Ugandische Staatsanleihe 17 % 03.04.2031	UGA	UGX	492.226	0,03
440.000	Staatsanleihe von El Salvador, Reg. S 7,65 % 15.06.2035	SLV	USD	426.800	0,02
1.589.600.000	Ugandische Staatsanleihe 14,25 % 23.08.2029	UGA	UGX	420.234	0,02
7.718.275	Staatsanleihe von Ghana 9,85 % 03.02.2037	GHA	GHS	393.560	0,02
1	Srilankische Staatsanleihe, Reg. S 3,1 % 15.01.2030	LKA	USD	1	–
1	Srilankische Staatsanleihe, Reg. S 4 % 15.04.2028	LKA	USD	1	–
1	Srilankische Staatsanleihe, Reg. S 3,35 % 15.03.2033	LKA	USD	1	–
				1.223.910.933	65,66
Supranational					
268.500.000.000	European Bank for Reconstruction & Development 8,85 % 28.10.2026	SP	COP	65.539.567	3,51
4.802.500.000	International Bank for Reconstruction & Development 6,5 % 17.04.2030	SP	INR	55.901.441	3,00
390.300.000	International Bank for Reconstruction & Development 7,07 % 26.06.2029	SP	MXN	20.514.609	1,10
1.502.800.000	European Investment Bank, Reg. S 6,5 % 02.05.2032	SP	INR	17.362.106	0,93
296.400.000	International Finance Corp., Reg. S 8,375 % 31.05.2029	SP	MXN	15.828.956	0,85
1.256.500.000	International Bank for Reconstruction & Development 7,05 % 22.07.2029	SP	INR	14.950.942	0,80
237.900.000	International Finance Corp. 7,75 % 18.01.2030	SP	MXN	12.429.703	0,67
414.000.000	Interamerikanische Entwicklungsbank 7,35 % 06.10.2030	SP	INR	4.983.905	0,27
				207.511.229	11,13
	ANLEIHEN INSGESAMT			1.431.422.162	76,79
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			1.431.422.162	76,79
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	ANLEIHEN				
	Staats- und Kommunalanleihen				
376.100.000	Malaysische Staatsanleihe 3,899 % 16.11.2027	MYS	MYR	90.897.709	4,88
70.270.000	Malaysische Staatsanleihe 3,502 % 31.05.2027	MYS	MYR	16.828.024	0,90
65.237.000	Malaysische Staatsanleihe 3,582 % 15.07.2032	MYS	MYR	15.676.189	0,84
63.579.000	Malaysische Staatsanleihe 3,885 % 15.08.2029	MYS	MYR	15.453.528	0,83
31.454.000	Malaysische Staatsanleihe 4,498 % 15.04.2030	MYS	MYR	7.874.550	0,42
28.390.000	Malaysische Staatsanleihe 3,9 % 30.11.2026	MYS	MYR	6.822.648	0,37
27.452.000	Malaysische Staatsanleihe 3,955 % 15.09.2025	MYS	MYR	6.531.813	0,35
4.060.000	Malaysische Staatsanleihe 3,892 % 15.03.2027	MYS	MYR	977.492	0,05
				161.061.953	8,64
	ANLEIHEN INSGESAMT			161.061.953	8,64
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			161.061.953	8,64
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	AKTIEN				
	Allgemeiner Einzelhandel				
2.123.441	K2016470219 South Africa Ltd., Escrow Account 'D'''	ZAF	ZAR	31.622	–
330.332.289	K2016470219 South Africa Ltd. 'A'''	ZAF	ZAR	–	–
143.924.136	K2016470219 South Africa Ltd. 'B'''	ZAF	ZAR	–	–
				31.622	–
	AKTIEN INSGESAMT			31.622	–

Templeton Emerging Markets Bond Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
ANLEIHEN					
Unternehmensanleihen					
1.337.167	Digicel Group Holdings Ltd., Reg. S 0 % 31.12.2030**	JAM	USD	163.907	0,01
4.159.512	Digicel Group Holdings Ltd., Reg. S 0 % 31.12.2030**	JAM	USD	131.664	0,01
28.626.637	K2016470219 South Africa Ltd., Reg. S 3 % 31.12.2022**§	ZAF	USD	–	–
11.397.537	K2016470219 South Africa Ltd., Reg. S 8 % 28.02.2023**§	ZAF	EUR	–	–
55.211.443	K2016470260 South Africa Ltd., Reg. S 25 % 28.02.2023**§	ZAF	USD	–	–
				295.571	0,02
				295.571	0,02
	ANLEIHEN INSGESAMT				
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			327.193	0,02
	ANLAGEN INSGESAMT			1.592.811.308	85,45

**Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

§ Diese Anleihen sind derzeit notleidend.

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2025

Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND					
AKTIEN					
Automobilteile					
44.525	Weifu High-Technology Group Co. Ltd. 'B'	CHN	HKD	68.015	0,06
345.131	Nemak SAB de CV, Reg. S, 144A	MEX	MXN	59.225	0,05
1.455	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KOR	KRW	42.746	0,04
				169.986	0,15
Automobile					
3.886	Hyundai Motor Co.	KOR	KRW	583.512	0,52
50.274	Ather Energy Ltd.	IND	INR	194.800	0,17
				778.312	0,69
Banken					
142.799	ICICI Bank Ltd.	IND	INR	2.413.266	2,14
160.052	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MEX	MXN	1.462.982	1,29
59.338	HDFC Bank Ltd.	IND	INR	1.385.273	1,23
171.326	Itau Unibanco Holding SA, ADR Vorzugspapier	BRA	USD	1.163.304	1,03
161.198	China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1.034.234	0,92
317.121	Banco Bradesco SA, ADR Vorzugspapier	BRA	USD	979.904	0,87
165.654	Kasikornbank PCL	THA	THB	782.483	0,69
23.409	Banco Santander Chile, ADR	CHL	USD	590.375	0,52
170.561	Federal Bank Ltd.	IND	INR	423.977	0,37
86.165	BDO Unibank, Inc.	PHL	PHP	233.728	0,21
5.945	Intercorp Financial Services, Inc.	PER	USD	226.683	0,20
141.378	Kiatnakin Phatra Bank PCL	THA	THB	196.806	0,17
				10.893.015	9,64
Getränke					
668.042	Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Reg. S, 144A	CHN	HKD	663.288	0,59
433.803	Thai Beverage PCL	THA	SGD	157.014	0,14
				820.302	0,73
Allgemeiner Einzelhandel					
51.197	Prosus NV	CHN	EUR	2.872.484	2,54
134.774	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	1.907.854	1,69
10.011	JD.com, Inc. 'A'	CHN	HKD	163.503	0,15
				4.943.841	4,38
Kapitalmärkte					
12.624	XP, Inc. 'A'	BRA	USD	255.005	0,23
				255.005	0,23
Chemikalien					
1.079	Soulbrain Co. Ltd.	KOR	KRW	143.267	0,13
				143.267	0,13
Baumaterialien					
8.208	ACC Ltd.	IND	INR	183.537	0,16
52.501	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	78.660	0,07
				262.197	0,23
Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel					
13.081	BIM Birllesik Magazalar A/S	TUR	TRY	162.536	0,14
326.747	Spinneys 1961 Holding plc	ARE	AED	132.564	0,12
				295.100	0,26
Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten					
213.820	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWN	TWD	1.179.717	1,04
2.486	Samsung SDI Co. Ltd.	KOR	KRW	317.414	0,28
85.977	Zhen Ding Technology Holding Ltd.	TWN	TWD	295.880	0,26
17.351	Yageo Corp.	TWN	TWD	287.921	0,26
				2.080.932	1,84
Unterhaltung					
21.376	NetEase, Inc.	CHN	HKD	576.070	0,51
				576.070	0,51
Finanzdienstleistungen					
1.820	Bajaj Holdings & Investment Ltd.	IND	INR	305.387	0,27
				305.387	0,27

Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
Lebensmittel					
319.394	Uni-President China Holdings Ltd.	CHN	HKD	386.963	0,34
36.284	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.	CHN	HKD	52.854	0,05
				439.817	0,39
Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen					
546.481	Netcare Ltd.	ZAF	ZAR	430.487	0,38
154.445	Oncoclinicas do Brasil Servicos Medicos SA	BRA	BRL	145.829	0,13
				576.316	0,51
Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren					
23.878	Delivery Hero SE, Reg. S, 144A	KOR	EUR	648.102	0,57
184.398	Eternal Ltd.	IND	INR	567.909	0,50
465.448	Minor International PCL	THA	THB	332.948	0,30
249.752	NagaCorp Ltd.	KHM	HKD	113.413	0,10
				1.662.372	1,47
Langlebige Haushaltsgüter					
179.578	Haier Smart Home Co. Ltd. 'D'	CHN	EUR	386.205	0,34
				386.205	0,34
Unabhängige Energie- und erneuerbare Elektrizitätsproduzenten					
65.019	ReNew Energy Global plc 'A'	IND	USD	449.281	0,40
				449.281	0,40
Industriekonzerne					
16.154	LG Corp.	KOR	KRW	950.445	0,84
988.811	Astra International Tbk. PT	IDN	IDR	274.212	0,24
				1.224.657	1,08
Versicherungen					
11.269	Samsung Life Insurance Co. Ltd.	KOR	KRW	1.061.152	0,94
71.492	Discovery Ltd.	ZAF	ZAR	869.088	0,77
98.217	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	CHN	HKD	626.951	0,55
224.175	Niva Bupa Health Insurance Co. Ltd.	IND	INR	213.681	0,19
				2.770.872	2,45
Interaktive Medien u. Dienstleistungen					
24.546	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	1.581.637	1,40
5.639	NAVER Corp.	KOR	KRW	1.095.009	0,97
67.152	Kuaishou Technology, Reg. S, 144A	CHN	HKD	545.112	0,48
50.680	Baidu, Inc. 'A'	CHN	HKD	543.134	0,48
				3.764.892	3,33
IT-Dienste					
10.864	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USA	USD	847.718	0,75
22.573	Infosys Ltd.	IND	INR	421.724	0,37
				1.269.442	1,12
Biowissenschaften – Hilfsmittel u. Dienstleistungen					
127.042	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S, 144A	CHN	HKD	417.448	0,37
1.158	LigaChem Biosciences, Inc.	KOR	KRW	98.443	0,09
				515.891	0,46
Maschinen					
82.943	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKG	HKD	915.191	0,81
13.166	Doosan Bobcat, Inc.	KOR	KRW	565.920	0,50
173.488	Weichai Power Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	353.225	0,31
				1.834.336	1,62
Medien					
14.332	KT Skylife Co. Ltd.	KOR	KRW	53.393	0,05
				53.393	0,05
Metalle u. Bergbau					
56.956	Vale SA	BRA	BRL	551.938	0,49
				551.938	0,49
Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe					
204.933	Petroleo Brasileiro SA Vorzugspapier	BRA	BRL	1.183.633	1,05
727.676	Star Petroleum Refining PCL	THA	THB	113.070	0,10
31.578	United Tractors Tbk. PT	IDN	IDR	41.717	0,03
				1.338.420	1,18

Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
Passagierfluggesellschaften					
2.621	Wizz Air Holdings plc, Reg. S, 144A	ITA	GBP	39.354	0,04
				39.354	0,04
Pharmazie					
20.051	Richter Gedeon Nyrt.	HUN	HUF	591.031	0,52
62.650	Hypera SA	BRA	BRL	313.533	0,28
2.753	Natco Pharma Ltd.	IND	INR	29.741	0,03
				934.305	0,83
Fachdienstleistungen					
18.499	Genpact Ltd.	USA	USD	814.141	0,72
				814.141	0,72
Immobilienverwaltung u. -entwicklung					
10.999	Brigade Enterprises Ltd.	IND	INR	142.404	0,12
155.794	Greentown Service Group Co. Ltd., Reg. S	CHN	HKD	87.275	0,08
				229.679	0,20
Halbleiter u. Halbleiterausüstung					
206.942	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	7.567.736	6,70
13.229	SK Hynix, Inc.	KOR	KRW	2.850.606	2,52
34.319	MediaTek, Inc.	TWN	TWD	1.470.523	1,30
11.348	Daqo New Energy Corp., ADR	CHN	USD	172.149	0,15
				12.061.014	10,67
Software					
39.844	TOTVS SA	BRA	BRL	309.550	0,27
				309.550	0,27
Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte					
39.079	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	1.728.137	1,53
47.963	Lite-On Technology Corp.	TWN	TWD	181.819	0,16
				1.909.956	1,69
Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter					
9.524	Misto Holdings Corp.	KOR	KRW	251.655	0,22
				251.655	0,22
Transport-Infrastruktur					
280.380	COSCO SHIPPING Ports Ltd.	CHN	HKD	186.045	0,17
				186.045	0,17
Wasserversorger					
517.931	Emirates Central Cooling Systems Corp.	ARE	AED	234.103	0,21
				234.103	0,21
AKTIEN INSGESAMT				55.331.048	48,97
ANLEIHEN					
Staats- und Kommunalanleihen					
3.761.000	Ecuadorianische Staatsanleihe, Reg. S 5,5 % 31.07.2035	ECU	USD	2.738.911	2,42
11.685.800.000	Kolumbianische Titulos De Tesoreria 7,25 % 18.10.2034	COL	COP	2.094.430	1,85
76.926.068	Uruguay Staatsanleihe Inflationsgebunden 3,875 % 02.07.2040	URY	UYU	2.047.435	1,81
1.800.000	Kenianische Staatsanleihe, Reg. S 9,75 % 16.02.2031	KEN	USD	1.829.992	1,62
144.900.000	Indische Staatsanleihe 7,18 % 14.08.2033	IND	INR	1.769.983	1,57
33.900.000	Südafrikanische Staatsanleihe 9 % 31.01.2040	ZAF	ZAR	1.658.072	1,47
1.280.000	Staatsanleihe der Dominikanischen Republik, Reg. S 5,875 % 30.01.2060	DOM	USD	1.077.568	0,95
19.040.000	Südafrikanische Staatsanleihe 8,875 % 28.02.2035	ZAF	ZAR	1.006.882	0,89
3.629.000.000	Ugandische Staatsanleihe 16 % 14.05.2037	UGA	UGX	964.531	0,85
46.400.000	Ägyptische Staatsanleihe 25,151 % 16.04.2027	EGY	EGP	946.351	0,84
990.000	Staatsanleihe der Dominikanischen Republik, Reg. S 5,3 % 21.01.2041	DOM	USD	855.954	0,76
5.191.000.000	Kolumbien Titulos de Tesoreria 6,25 % 09.07.2036	COL	COP	822.671	0,73
66.500.000	Indische Staatsanleihe 7,1 % 18.04.2029	IND	INR	803.699	0,71
39.425.000	Ägyptischer Schatzwechsel 0 % 09.09.2025	EGY	EGP	754.100	0,67
61.300.000	Indische Staatsanleihe 5,77 % 03.08.2030	IND	INR	705.787	0,62
14.268.000	Südafrikanische Staatsanleihe 8,5 % 31.01.2037	ZAF	ZAR	702.579	0,62
56.200.000	Indische Staatsanleihe 7,26 % 14.01.2029	IND	INR	684.492	0,61
650.000	Staatsanleihe von Panama 6,7 % 26.01.2036	PAN	USD	647.977	0,57
560.000	Petroleos Mexicanos, Reg. S 4,875 % 21.02.2028	MEX	EUR	645.401	0,57
610.000	Nigerianische Staatsanleihe, Reg. S 10,375 % 09.12.2034	NGA	USD	643.109	0,57

Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
800.000	Gabunische Staatsanleihe, Reg. S 6,625 % 06.02.2031	GAB	USD	638.741	0,57
13.632.900	Südafrikanische Staatsanleihe 8,75 % 31.01.2044	ZAF	ZAR	626.477	0,55
3.105.800.000	Kolumbien Titulos de Tesoreria 7 % 26.03.2031	COL	COP	617.059	0,55
11.560.000	Mexican Bonos Desarr Festverzinslich 8,5 % 31.05.2029	MEX	MXN	614.381	0,54
9.490.000	Mexican Bonos Desarr Festverzinslich 8,5 % 01.03.2029	MEX	MXN	504.706	0,45
39.900.000	Indische Staatsanleihe 6,79 % 07.10.2034	IND	INR	479.515	0,42
7.910.000	Mexican Bonos Desarr Festverzinslich 8,5 % 28.02.2030	MEX	MXN	418.995	0,37
235.630.000	Kasachische Staatsanleihe 12 % 07.03.2030	KAZ	KZT	403.093	0,36
1.503.000.000	Ugandische Staatsanleihe 14,375 % 03.02.2033	UGA	UGX	380.760	0,34
1.980.000.000	Kolumbien Titulos de Tesoreria 9,25 % 28.05.2042	COL	COP	372.539	0,33
21.800.000	Ägyptischer Schatzwechsel 0 % 10.03.2026	EGY	EGP	370.647	0,33
184.400.000	Kasachische Staatsanleihe 15,3 % 03.03.2029	KAZ	KZT	347.224	0,31
20.275.000	Ägyptischer Schatzwechsel 0 % 24.03.2026	EGY	EGP	342.053	0,30
300.000	Petroleos Mexicanos, Reg. S 4,75 % 26.02.2029	MEX	EUR	338.397	0,30
27.070.000	Indische Staatsanleihe 7,26 % 22.08.2032	IND	INR	332.964	0,30
2.130.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10 % 01.01.2033	BRA	BRL	329.531	0,29
326.000	Staatsanleihe der Elfenbeinküste, Reg. S 6,875 % 17.10.2040	CIV	EUR	327.341	0,29
350.000	Export-Import Bank of India, Reg. S 2,25 % 13.01.2031	IND	USD	307.862	0,27
205.500.000	Kasachische Staatsanleihe 7,68 % 13.08.2029	KAZ	KZT	304.132	0,27
4.860.000	Mexican Bonos Desarr Festverzinslich 7,75 % 29.05.2031	MEX	MXN	246.959	0,22
12.775.000	Ägyptischer Schatzwechsel 0 % 16.12.2025	EGY	EGP	228.435	0,20
133.100.000	Kasachische Staatsanleihe 9 % 03.07.2027	KAZ	KZT	223.030	0,20
141.500.000	Kasachische Staatsanleihe 5,5 % 20.09.2028	KAZ	KZT	202.938	0,18
16.600.000	Indische Staatsanleihe 7,1 % 08.04.2034	IND	INR	202.231	0,18
200.000	Staatsanleihe von Panama 6,875 % 31.01.2036	PAN	USD	199.351	0,18
200.000	Staatsanleihe von Panama 6,4 % 14.02.2035	PAN	USD	195.207	0,17
121.300.000	Kasachische Staatsanleihe 5,49 % 27.03.2027	KAZ	KZT	195.017	0,17
110.600.000	Kasachische Staatsanleihe 12 % 22.02.2031	KAZ	KZT	188.746	0,17
113.100.000	Kasachische Staatsanleihe 10,55 % 28.07.2029	KAZ	KZT	185.159	0,16
102.600.000	Kasachische Staatsanleihe 10,4 % 12.04.2028	KAZ	KZT	171.396	0,15
98.000.000	Kasachische Staatsanleihe 10,3 % 17.03.2031	KAZ	KZT	156.149	0,14
200.000	Ägyptische Staatsanleihe, Reg. S 7,5 % 16.02.2061	EGY	USD	145.849	0,13
510.000.000	Ugandische Staatsanleihe 16 % 14.11.2030	UGA	UGX	140.628	0,12
1.596.071	Staatsanleihe von Ghana 8,35 % 16.02.2027	GHA	GHS	130.538	0,12
140.000	Staatsanleihe der Elfenbeinküste, Reg. S 6,625 % 22.03.2048	CIV	EUR	128.894	0,11
76.100.000	Kasachische Staatsanleihe 11 % 04.02.2030	KAZ	KZT	125.419	0,11
2.116.613	Staatsanleihe von Ghana 9,1 % 10.02.2032	GHA	GHS	122.276	0,11
1.837.592	Staatsanleihe von Ghana 8,8 % 12.02.2030	GHA	GHS	118.022	0,10
1.589.087	Staatsanleihe von Ghana 8,5 % 15.02.2028	GHA	GHS	117.206	0,10
58.100.000	Kasachische Staatsanleihe 10,67 % 21.01.2026	KAZ	KZT	108.462	0,10
1.446.531	Staatsanleihe von Ghana 8,65 % 13.02.2029	GHA	GHS	98.775	0,09
1.725.533	Staatsanleihe von Ghana 9,25 % 08.02.2033	GHA	GHS	96.009	0,09
64.750.000	Kasachische Staatsanleihe 5 % 18.04.2028	KAZ	KZT	94.280	0,08
4.675.000	Ägyptischer Schatzwechsel 0 % 23.09.2025	EGY	EGP	88.509	0,08
571.637	Staatsanleihe von Ghana 8,95 % 11.02.2031	GHA	GHS	34.561	0,03
576.505	Staatsanleihe von Ghana 9,4 % 07.02.2034	GHA	GHS	30.821	0,03
517.402	Staatsanleihe von Ghana 9,7 % 05.02.2036	GHA	GHS	26.648	0,02
421.177	Staatsanleihe von Ghana 9,55 % 06.02.2035	GHA	GHS	22.029	0,02
11.800.000	Kasachische Staatsanleihe 14 % 12.05.2031	KAZ	KZT	21.846	0,02
426.356	Staatsanleihe von Ghana 10 % 02.02.2038	GHA	GHS	21.619	0,02
9.900.000	Kasachische Staatsanleihe 15,35 % 18.11.2027	KAZ	KZT	18.460	0,02
294.205	Staatsanleihe von Ghana 9,85 % 03.02.2037	GHA	GHS	15.002	0,01
42.000.000	Ugandische Staatsanleihe 17 % 03.04.2031	UGA	UGX	12.013	0,01
39.000.000	Ugandische Staatsanleihe 14,25 % 23.08.2029	UGA	UGX	10.310	0,01
14.000.000	Kolumbianische Staatsanleihe 9,85 % 28.06.2027	COL	COP	3.369	–
				35.582.504	31,49
Supranational					
12.000.000	International Bank for Reconstruction & Development 6,89 % 06.02.2030	SP	INR	141.602	0,12
				141.602	0,12
ANLEIHEN INSGESAMT				35.724.106	31,61
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT				91.055.154	80,58

Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	ANLEIHEN				
	Staats- und Kommunalanleihen				
8.413.000	Malaysische Staatsanleihe 3,899 % 16.11.2027	MYS	MYR	2.033.295	1,80
5.270.000	Malaysische Staatsanleihe 3,582 % 15.07.2032	MYS	MYR	1.266.360	1,12
280.000	Malaysische Staatsanleihe 4,498 % 15.04.2030	MYS	MYR	70.098	0,06
40.000	Malaysische Staatsanleihe 3,733 % 15.06.2028	MYS	MYR	9.651	0,01
				<u>3.379.404</u>	<u>2,99</u>
	ANLEIHEN INSGESAMT			<u>3.379.404</u>	<u>2,99</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			3.379.404	2,99
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	AKTIEN				
	Banken				
285.516	Sberbank of Russia PJSC**	RUS	RUB	–	–
				–	–
	Allgemeiner Einzelhandel				
12.649	K2016470219 South Africa Ltd., Escrow Account 'D'***	ZAF	ZAR	188	–
2.118.332	K2016470219 South Africa Ltd. 'A'***	ZAF	ZAR	–	–
706.586	K2016470219 South Africa Ltd. 'B'***	ZAF	ZAR	–	–
				<u>188</u>	<u>–</u>
	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe				
23.850	LUKOIL PJSC**	RUS	RUB	–	–
				–	–
				<u>188</u>	<u>–</u>
	AKTIEN INSGESAMT			<u>188</u>	<u>–</u>
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
21.547	Digicel Group Holdings Ltd., Reg. S 0 % 31.12.2030**	JAM	USD	2.641	–
67.028	Digicel Group Holdings Ltd., Reg. S 0 % 31.12.2030**	JAM	USD	2.122	–
183.574	K2016470219 South Africa Ltd., Reg. S 3 % 31.12.2022***§	ZAF	USD	–	–
27.704	K2016470219 South Africa Ltd., Reg. S 8 % 28.02.2023***§	ZAF	EUR	–	–
271.057	K2016470260 South Africa Ltd., Reg. S 25 % 28.02.2023***§	ZAF	USD	–	–
				<u>4.763</u>	<u>–</u>
	ANLEIHEN INSGESAMT			<u>4.763</u>	<u>–</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			4.951	–
	ANTEILE VON ZUGELASSENEN OGAW ODER ANDEREN ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – OGAW				
	Finanzdienstleistungen				
421.437	FTIF Templeton Emerging Markets Bond Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	2.166.506	1,92
88.774	FTIF Templeton Emerging Markets Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	1.117.233	0,99
				<u>3.283.739</u>	<u>2,91</u>
	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN – OGAW, GESAMT			<u>3.283.739</u>	<u>2,91</u>
	ANTEILE VON ZUGELASSENEN OGAW ODER ANDEREN ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN, GESAMT			3.283.739	2,91
	ANLAGEN INSGESAMT			<u>97.723.248</u>	<u>86,48</u>

**Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

§ Diese Anleihen sind derzeit notleidend.

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2025

Templeton Emerging Markets ex-China Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Automobile				
728	Hyundai Motor Co.	KOR	KRW	109.315	1,95
				109.315	1,95
	Banken				
10.942	HDFC Bank Ltd.	IND	INR	255.446	4,56
24.548	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MEX	MXN	224.385	4,00
11.686	ICICI Bank Ltd.	IND	INR	197.490	3,52
22.298	Itau Unibanco Holding SA Vorzugspapier	BRA	BRL	151.647	2,70
431	Credicorp Ltd.	PER	USD	96.337	1,72
23.707	Banco Bradesco SA Vorzugspapier	BRA	BRL	73.437	1,31
311.771	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDN	IDR	71.882	1,28
11.074	Emirates NBD Bank PJSC	ARE	AED	68.749	1,23
2.439	Banco Santander Chile, ADR	CHL	USD	61.511	1,10
6.317	Saudi Awwal Bank	SAU	SAR	56.744	1,01
11.166	Kasikornbank PCL	THA	THB	52.744	0,94
18.496	BDO Unibank, Inc.	PHL	PHP	50.172	0,90
				1.360.544	24,27
	Allgemeiner Einzelhandel				
999	Naspers Ltd. 'N'	ZAF	ZAR	311.702	5,56
				311.702	5,56
	Verbraucher Kredite				
11.150	Bajaj Finance Ltd.	IND	INR	121.773	2,17
				121.773	2,17
	Basiskonsumgüter – Groß- u. Einzelhandel				
182.433	Spinneys 1961 Holding plc	ARE	AED	74.015	1,32
4.239	BIM Birlesik Magazalar A/S	TUR	TRY	52.671	0,94
269.779	Sumber Alfaria Trijaya Tbk. PT	IDN	IDR	39.734	0,71
				166.420	2,97
	Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten				
16.247	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWN	TWD	89.640	1,60
3.492	Yageo Corp.	TWN	TWD	57.946	1,03
287	Samsung SDI Co. Ltd.	KOR	KRW	36.644	0,66
8.170	Zhen Ding Technology Holding Ltd.	TWN	TWD	28.116	0,50
				212.346	3,79
	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen				
989	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	IND	INR	83.548	1,49
87.941	Netcare Ltd.	ZAF	ZAR	69.275	1,24
80.196	Burjeel Holdings plc	ARE	AED	29.261	0,52
				182.084	3,25
	Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren				
41.654	Eternal Ltd.	IND	INR	128.286	2,29
4.234	Delivery Hero SE, Reg. S, 144A	KOR	EUR	114.920	2,05
51.042	Minor International PCL	THA	THB	36.512	0,65
				279.718	4,99
	Haushaltsartikel				
45.557	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MEX	MXN	83.347	1,49
				83.347	1,49
	Unabhängige Energie- und erneuerbare Elektrizitätsproduzenten				
15.794	ReNew Energy Global plc 'A'	IND	USD	109.137	1,95
				109.137	1,95
	Industriekonzerne				
1.780	LG Corp.	KOR	KRW	104.729	1,87
133.089	Astra International Tbk. PT	IDN	IDR	36.907	0,66
				141.636	2,53
	Versicherungen				
1.023	Samsung Life Insurance Co. Ltd.	KOR	KRW	96.332	1,72
7.085	Discovery Ltd.	ZAF	ZAR	86.128	1,53
				182.460	3,25

Templeton Emerging Markets ex-China Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
1.029	Interaktive Medien u. Dienstleistungen NAVER Corp.	KOR	KRW	199.816	3,56
				199.816	3,56
	IT-Dienste				
5.946	Infosys Ltd.	IND	INR	111.087	1,98
854	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USA	USD	66.638	1,19
				177.725	3,17
	Maschinen				
1.584	Doosan Bobcat, Inc.	KOR	KRW	68.086	1,21
				68.086	1,21
	Metalle u. Bergbau				
17.792	Grupo Mexico SAB de CV 'B'	MEX	MXN	107.769	1,92
7.852	Vale SA	BRA	BRL	76.091	1,36
				183.860	3,28
	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe				
18.602	Petroleo Brasileiro SA Vorzugspapier	BRA	BRL	107.440	1,92
				107.440	1,92
	Pharmazie				
1.520	Richter Gedeon Nyrt.	HUN	HUF	44.804	0,80
				44.804	0,80
	Fachdienstleistungen				
1.941	Genpact Ltd.	USA	USD	85.423	1,52
				85.423	1,52
	Immobilienverwaltung u. -entwicklung				
2.184	Brigade Enterprises Ltd.	IND	INR	28.276	0,50
				28.276	0,50
	Halbleiter u. Halbleiterausrüstung				
14.074	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	514.677	9,18
1.337	SK Hynix, Inc.	KOR	KRW	288.099	5,14
2.587	MediaTek, Inc.	TWN	TWD	110.849	1,98
				913.625	16,30
	Software				
13.414	TOTVS SA	BRA	BRL	104.214	1,86
				104.214	1,86
	Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte				
5.498	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	243.131	4,33
15.494	Lite-On Technology Corp.	TWN	TWD	58.735	1,05
				301.866	5,38
	Wasserversorger				
163.002	Emirates Central Cooling Systems Corp.	ARE	AED	73.676	1,31
				73.676	1,31
	AKTIEN INSGESAMT			5.549.293	98,98
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN				
	BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			5.549.293	98,98
	ANLAGEN INSGESAMT			5.549.293	98,98

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2025

Templeton Emerging Markets Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Automobilteile				
37.300	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KOR	KRW	1.095.841	0,15
695.141	Weifu High-Technology Group Co. Ltd. 'B'	CHN	HKD	1.061.871	0,14
				2.157.712	0,29
	Automobile				
53.742	Hyundai Motor Co.	KOR	KRW	8.069.761	1,09
377.293	Ather Energy Ltd.	IND	INR	1.461.923	0,20
				9.531.684	1,29
	Banken				
1.930.555	ICICI Bank Ltd.	IND	INR	32.625.883	4,41
2.184.274	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MEX	MXN	19.965.716	2,70
802.111	HDFC Bank Ltd.	IND	INR	18.725.652	2,53
2.220.754	China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	14.248.188	1,93
1.681.997	Itau Unibanco Holding SA, ADR Vorzugspapier	BRA	USD	11.420.760	1,54
2.306.484	Kasikornbank PCL	THA	THB	10.894.909	1,47
3.257.266	Banco Bradesco SA, ADR Vorzugspapier	BRA	USD	10.064.952	1,36
317.967	Banco Santander Chile, ADR	CHL	USD	8.019.128	1,08
2.520.639	Federal Bank Ltd.	IND	INR	6.265.754	0,85
633.712	Itau Unibanco Holding SA Vorzugspapier	BRA	BRL	4.309.815	0,58
1.247.679	Banco Bradesco SA Vorzugspapier	BRA	BRL	3.864.909	0,52
1.267.795	BDO Unibank, Inc.	PHL	PHP	3.438.981	0,46
78.999	Intercorp Financial Services, Inc.	PER	USD	3.012.232	0,41
1.690.648	Kiatnakin Phatra Bank PCL	THA	THB	2.353.475	0,32
				149.210.354	20,16
	Getränke				
9.159.200	Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Reg. S, 144A	CHN	HKD	9.094.020	1,23
5.998.073	Thai Beverage PCL	THA	SGD	2.170.996	0,29
				11.265.016	1,52
	Allgemeiner Einzelhandel				
689.465	Prosus NV	CHN	EUR	38.683.472	5,23
1.813.806	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	25.676.146	3,47
141.359	JD.com, Inc. 'A'	CHN	HKD	2.308.719	0,31
				66.668.337	9,01
	Kapitalmärkte				
173.631	XP, Inc. 'A'	BRA	USD	3.507.346	0,47
				3.507.346	0,47
	Chemikalien				
14.833	Soulbrain Co. Ltd.	KOR	KRW	1.969.484	0,27
				1.969.484	0,27
	Baumaterialien				
111.878	ACC Ltd.	IND	INR	2.501.673	0,34
694.775	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1.040.955	0,14
				3.542.628	0,48
	Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel				
174.333	BIM Birlesik Magazalar A/S	TUR	TRY	2.166.151	0,29
4.518.249	Spinneys 1961 Holding plc	ARE	AED	1.833.086	0,25
				3.999.237	0,54
	Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten				
2.992.045	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWN	TWD	16.508.119	2,23
31.422	Samsung SDI Co. Ltd.	KOR	KRW	4.011.988	0,54
234.680	Yageo Corp.	TWN	TWD	3.894.256	0,53
1.115.007	Zhen Ding Technology Holding Ltd.	TWN	TWD	3.837.164	0,52
				28.251.527	3,82
	Unterhaltung				
283.328	NetEase, Inc.	CHN	HKD	7.635.511	1,03
				7.635.511	1,03
	Finanzdienstleistungen				
25.775	Bajaj Holdings & Investment Ltd.	IND	INR	4.324.914	0,58
				4.324.914	0,58

Templeton Emerging Markets Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
Lebensmittel					
4.287.282	Uni-President China Holdings Ltd.	CHN	HKD	5.194.280	0,70
538.389	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.	CHN	HKD	784.255	0,11
				5.978.535	0,81
Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen					
7.498.470	Netcare Ltd.	ZAF	ZAR	5.906.881	0,80
2.528.665	Oncoclinicas do Brasil Servicos Medicos SA	BRA	BRL	2.387.597	0,32
				8.294.478	1,12
Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren					
342.370	Delivery Hero SE, Reg. S, 144A	KOR	EUR	9.292.684	1,26
2.607.245	Eternal Ltd.	IND	INR	8.029.790	1,08
6.241.112	Minor International PCL	THA	THB	4.464.441	0,60
3.204.349	NagaCorp Ltd.	KHM	HKD	1.455.106	0,20
				23.242.021	3,14
Langlebige Haushaltsgüter					
2.328.700	Haier Smart Home Co. Ltd. 'D'	CHN	EUR	5.008.162	0,68
				5.008.162	0,68
Unabhängige Energie- und erneuerbare Elektrizitätsproduzenten					
875.712	ReNew Energy Global plc 'A'	IND	USD	6.051.170	0,82
				6.051.170	0,82
Industriekonzerne					
221.405	LG Corp.	KOR	KRW	13.026.695	1,76
13.350.354	Astra International Tbk. PT	IDN	IDR	3.702.249	0,50
				16.728.944	2,26
Versicherungen					
152.624	Samsung Life Insurance Co. Ltd.	KOR	KRW	14.371.934	1,94
959.576	Discovery Ltd.	ZAF	ZAR	11.665.028	1,58
1.189.083	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	CHN	HKD	7.590.296	1,02
3.001.409	Niva Bupa Health Insurance Co. Ltd.	IND	INR	2.860.907	0,39
				36.488.165	4,93
Interaktive Medien u. Dienstleistungen					
318.253	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	20.506.827	2,77
75.201	NAVER Corp.	KOR	KRW	14.602.906	1,97
798.538	Baidu, Inc. 'A'	CHN	HKD	8.557.878	1,16
905.604	Kuaishou Technology, Reg. S, 144A	CHN	HKD	7.351.322	0,99
				51.018.933	6,89
IT-Dienste					
157.816	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USA	USD	12.314.382	1,67
309.708	Infosys Ltd.	IND	INR	5.786.175	0,78
				18.100.557	2,45
Biowissenschaften – Hilfsmittel u. Dienstleistungen					
1.927.581	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S, 144A	CHN	HKD	6.333.847	0,85
16.411	LigaChem Biosciences, Inc.	KOR	KRW	1.395.122	0,19
				7.728.969	1,04
Maschinen					
1.163.539	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKG	HKD	12.838.464	1,73
175.722	Doosan Bobcat, Inc.	KOR	KRW	7.553.136	1,02
2.856.424	Weichai Power Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	5.815.732	0,79
				26.207.332	3,54
Medien					
258.997	KT Skylife Co. Ltd.	KOR	KRW	964.882	0,13
				964.882	0,13
Metalle u. Bergbau					
785.507	Vale SA	BRA	BRL	7.612.034	1,03
				7.612.034	1,03
Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe					
2.876.761	Petroleo Brasileiro SA Vorzugspapier	BRA	BRL	16.615.332	2,25
8.786.772	Star Petroleum Refining PCL	THA	THB	1.365.330	0,18
				17.980.662	2,43
Passagierfluggesellschaften					
16.442	Wizz Air Holdings plc, Reg. S, 144A	ITA	GBP	246.873	0,03
				246.873	0,03

Templeton Emerging Markets Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
Pharmazie					
299.863	Richter Gedeon Nyrt.	HUN	HUF	8.838.875	1,19
852.042	Hypera SA	BRA	BRL	4.264.052	0,58
34.889	Natco Pharma Ltd.	IND	INR	376.914	0,05
				<u>13.479.841</u>	<u>1,82</u>
Fachdienstleistungen					
251.711	Genpact Ltd.	USA	USD	11.077.801	1,50
				<u>11.077.801</u>	<u>1,50</u>
Immobilienverwaltung u. -entwicklung					
209.669	Brigade Enterprises Ltd.	IND	INR	2.714.581	0,37
1.599.209	Greentown Service Group Co. Ltd., Reg. S	CHN	HKD	895.873	0,12
				<u>3.610.454</u>	<u>0,49</u>
Halbleiter u. Halbleiterausüstung					
2.189.803	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	80.079.682	10,82
183.827	SK Hynix, Inc.	KOR	KRW	39.611.338	5,35
469.330	MediaTek, Inc.	TWN	TWD	20.110.163	2,71
130.278	Daqo New Energy Corp., ADR	CHN	USD	1.976.317	0,27
				<u>141.777.500</u>	<u>19,15</u>
Software					
617.887	TOTVS SA	BRA	BRL	4.800.392	0,65
				<u>4.800.392</u>	<u>0,65</u>
Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte					
541.280	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	23.936.280	3,23
657.749	Lite-On Technology Corp.	TWN	TWD	2.493.415	0,34
				<u>26.429.695</u>	<u>3,57</u>
Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter					
118.991	Misto Holdings Corp.	KOR	KRW	3.144.123	0,42
				<u>3.144.123</u>	<u>0,42</u>
Transport-Infrastruktur					
3.808.752	COSCO SHIPPING Ports Ltd.	CHN	HKD	2.527.286	0,34
				<u>2.527.286</u>	<u>0,34</u>
Wasserversorger					
7.124.440	Emirates Central Cooling Systems Corp.	ARE	AED	3.220.217	0,43
				<u>3.220.217</u>	<u>0,43</u>
AKTIEN INSGESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT				<u>733.782.776</u>	<u>99,13</u>
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN					
AKTIEN					
Automobile					
267.536	Ather Energy Pvt Ltd.	IND	INR	1.036.639	0,14
				<u>1.036.639</u>	<u>0,14</u>
Finanzdienstleistungen					
67.580	HDB Financial Services Ltd.	IND	INR	583.130	0,08
				<u>583.130</u>	<u>0,08</u>
AKTIEN INSGESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT				<u>1.619.769</u>	<u>0,22</u>
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN					
AKTIEN					
Banken					
3.491.464	Sberbank of Russia PJSC**	RUS	RUB	–	–
				<u>–</u>	<u>–</u>
Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe					
712.640	Gazprom PJSC**	RUS	RUB	–	–
285.188	LUKOIL PJSC**	RUS	RUB	–	–
				<u>–</u>	<u>–</u>

Templeton Emerging Markets Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
55.030	Immobilienverwaltung u. -erschließung Hemisphere Properties India Ltd. Escrow Account**	IND	INR	–	–
	AKTIEN INSGESAMT			–	–
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			–	–
	ANLAGEN INSGESAMT			735.402.545	99,35

**Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2025

Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Banken				
3.632.605	Federal Bank Ltd.	IND	INR	9.029.857	2,67
2.753.795	City Union Bank Ltd.	IND	INR	7.023.350	2,07
204.376	Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR	KAZ	USD	5.022.608	1,48
1.425.786	Tisco Financial Group PCL	THA	THB	4.245.232	1,25
4.253.687	Military Commercial Joint Stock Bank	VNM	VND	4.202.548	1,24
590.449	Piraeus Financial Holdings SA	GRC	EUR	4.090.502	1,21
4.293.645	Asia Commercial Bank JSC	VNM	VND	3.501.023	1,03
65.667	Intercorp Financial Services, Inc.	PER	USD	2.503.883	0,74
				39.619.003	11,69
	Getränke				
710.752	Embotelladora Andina SA 'B' Vorzugspapier	CHL	CLP	2.899.845	0,85
				2.899.845	0,85
	Biotechnologie				
25.467	Hugel, Inc.	KOR	KRW	7.295.999	2,15
				7.295.999	2,15
	Allgemeiner Einzelhandel				
437.130	Poya International Co. Ltd.	TWN	TWD	7.513.890	2,22
307.622	momo.com, Inc.	TWN	TWD	2.835.500	0,83
453.318.995	GoTo Gojek Tokopedia Tbk. PT 'A'	IDN	IDR	1.619.502	0,48
				11.968.892	3,53
	Baumaterialien				
6.269.604	Dynasty Ceramic PCL	THA	THB	266.145	0,08
				266.145	0,08
	Kapitalmärkte				
3.181.200	Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MEX	MXN	7.288.219	2,15
203.585	Georgia Capital plc	GEO	GBP	5.379.308	1,59
298.777	Noah Holdings Ltd., ADR	CHN	USD	3.567.397	1,05
				16.234.924	4,79
	Chemikalien				
124.935.800	Avia Avian Tbk. PT	IDN	IDR	3.232.427	0,95
13.205	Soulbrain Co. Ltd.	KOR	KRW	1.753.323	0,52
229.700	Sunresin New Materials Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	1.612.560	0,48
				6.598.310	1,95
	Baumaterialien				
162.955	Dalmia Bharat Ltd.	IND	INR	4.195.966	1,24
				4.195.966	1,24
	Basiskonsumgüter – Groß- u. Einzelhandel				
2.632.500	Grupo Mateus SA	BRA	BRL	3.958.610	1,17
5.624.705	Spinneys 1961 Holding plc	ARE	AED	2.281.983	0,67
				6.240.593	1,84
	Behältnisse u. Verpackungen				
652.477	EPL Ltd.	IND	INR	1.854.505	0,55
				1.854.505	0,55
	Diversifizierte Verbraucherdienste				
2.962.624	Taaleem Holdings PJSC	ARE	AED	3.355.801	0,99
				3.355.801	0,99
	Elektrogeräte				
58.411	KEI Industries Ltd.	IND	INR	2.584.548	0,76
87.971	Shin Heung Energy & Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	247.231	0,07
				2.831.779	0,83
	Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten				
3.831.000	Synnex Technology International Corp.	TWN	TWD	8.443.019	2,49
1.769.576	Redington Ltd.	IND	INR	6.715.226	1,98
1.253.277	Primax Electronics Ltd.	TWN	TWD	3.129.322	0,93
135.000	Yageo Corp.	TWN	TWD	2.240.176	0,66
				20.527.743	6,06
	Unterhaltung				
6.417.700	Major Cineplex Group PCL	THA	THB	1.678.257	0,49
				1.678.257	0,49

Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
Aktien-Immobilienfonds (REITs)					
1.689.488	Nexus Select Trust	IND	INR	2.755.071	0,81
				2.755.071	0,81
Finanzdienstleistungen					
91.875	Bajaj Holdings & Investment Ltd.	IND	INR	15.416.159	4,55
				15.416.159	4,55
Lebensmittel					
6.681.150	Century Pacific Food, Inc.	PHL	PHP	4.773.944	1,41
2.309.000	Uni-President China Holdings Ltd.	CHN	HKD	2.797.482	0,83
82.970	Tata Consumer Products Ltd.	IND	INR	1.063.476	0,31
300.700	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.	CHN	HKD	438.021	0,13
				9.072.923	2,68
Gasversorger					
489.492	Gujarat State Petronet Ltd.	IND	INR	1.880.930	0,55
				1.880.930	0,55
Medizinische Geräte u. Ausstattung					
46.593	Vieworks Co. Ltd.	KOR	KRW	754.340	0,22
				754.340	0,22
Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen					
791.126	Aster DM Healthcare Ltd., Reg. S, 144A	IND	INR	5.499.634	1,62
141.614	Mouwasat Medical Services Co.	SAU	SAR	2.849.388	0,84
7.218.612	Burjeel Holdings plc	ARE	AED	2.633.812	0,78
2.641.704	Netcare Ltd.	ZAF	ZAR	2.080.989	0,62
1.264.100	Oncoclinicas do Brasil Servicos Medicos SA	BRA	BRL	1.193.579	0,35
				14.257.402	4,21
Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren					
1.869.319	Eternal Ltd.	IND	INR	5.757.127	1,70
32.369	MakeMyTrip Ltd.	IND	USD	3.172.810	0,94
14.287.418	Bloomberry Resorts Corp.	PHL	PHP	1.297.466	0,38
1.938.021	Americana Restaurants International plc	ARE	SAR	1.188.778	0,35
862.272	Restaurant Brands Asia Ltd.	IND	INR	830.248	0,24
1.382.774	NagaCorp Ltd.	KHM	HKD	627.922	0,18
62.161	Jahez International Co.	SAU	SAR	464.074	0,14
				13.338.425	3,93
Langlebige Haushaltsgüter					
119.057	Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd.	IND	INR	493.184	0,14
				493.184	0,14
Unabhängige Energie- und erneuerbare Elektrizitätsproduzenten					
577.983	ReNew Energy Global plc 'A'	IND	USD	3.993.863	1,18
				3.993.863	1,18
Versicherungen					
426.171	Max Financial Services Ltd.	IND	INR	8.181.990	2,41
169.700	PB Fintech Ltd.	IND	INR	3.607.250	1,07
				11.789.240	3,48
IT-Dienste					
2.221.937	FPT Corp.	VNM	VND	10.052.653	2,97
217.715	Coforge Ltd.	IND	INR	4.886.385	1,44
195.741	Hexaware Technologies Ltd.	IND	INR	1.941.599	0,57
				16.880.637	4,98
Freizeitprodukte					
840.200	Merida Industry Co. Ltd.	TWN	TWD	2.963.870	0,87
				2.963.870	0,87
Biowissenschaften – Hilfsmittel u. Dienstleistungen					
13.822	LigaChem Biosciences, Inc.	KOR	KRW	1.175.027	0,35
				1.175.027	0,35
Maschinen					
136.818	Ajax Engineering Ltd.	IND	INR	1.007.204	0,30
56.809	Shin Zu Shing Co. Ltd.	TWN	TWD	416.726	0,12
				1.423.930	0,42
Seetransport					
7.101.000	Pacific Basin Shipping Ltd.	HKG	HKD	1.830.908	0,54
				1.830.908	0,54

Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
	Medien				
174.375	Affle 3i Ltd.	IND	INR	4.064.128	1,20
				4.064.128	1,20
	Metalle u. Bergbau				
899.400	Bradespar SA Vorzugspapier	BRA	BRL	2.598.991	0,77
				2.598.991	0,77
	Passagierfluggesellschaften				
184.989	Wizz Air Holdings plc, Reg. S, 144A	ITA	GBP	2.777.569	0,82
				2.777.569	0,82
	Körperpflegeprodukte				
1.499.574	Honasa Consumer Ltd.	IND	INR	5.429.455	1,60
				5.429.455	1,60
	Pharmazie				
209.870	Richter Gedeon Nyrt.	HUN	HUF	6.186.207	1,83
281.299	Eris Lifesciences Ltd., Reg. S, 144A	IND	INR	5.524.196	1,63
77.653	Ajanta Pharma Ltd.	IND	INR	2.331.572	0,69
185.100	Hypera SA	BRA	BRL	926.335	0,27
				14.968.310	4,42
	Immobilienverwaltung u. -entwicklung				
329.370	Brigade Enterprises Ltd.	IND	INR	4.264.348	1,26
				4.264.348	1,26
	Halbleiter u. Halbleiterausrüstung				
591.000	Novatek Microelectronics Corp.	TWN	TWD	11.022.672	3,25
239.920	LEENO Industrial, Inc.	KOR	KRW	9.021.244	2,66
67.861	LX Semicon Co. Ltd.	KOR	KRW	3.245.105	0,96
600.000	Visual Photonics Epitaxy Co. Ltd.	TWN	TWD	2.566.798	0,76
169.100	Daqo New Energy Corp., ADR	CHN	USD	2.565.247	0,76
870.000	Kinsus Interconnect Technology Corp.	TWN	TWD	2.493.351	0,73
349.000	King Yuan Electronics Co. Ltd.	TWN	TWD	1.218.395	0,36
				32.132.812	9,48
	Facheinzelhandel				
3.376.600	Mobile World Investment Corp.	VNM	VND	8.475.026	2,50
1.257.610	Electronics Mart India Ltd.	IND	INR	2.142.631	0,63
488.200	Luk Fook Holdings International Ltd.	HKG	HKD	1.247.139	0,37
				11.864.796	3,50
	Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter				
344.680	Eclat Textile Co. Ltd.	TWN	TWD	4.842.769	1,43
482.200	Azzas 2154 SA	BRA	BRL	3.816.348	1,13
137.465	Misto Holdings Corp.	KOR	KRW	3.632.265	1,07
1.619.000	JNBY Design Ltd., Reg. S	CHN	HKD	3.575.389	1,05
				15.866.771	4,68
	Handels- u. Vertriebsgesellschaften				
5.341.700	Hexindo Adiperkasa Tbk. PT	IDN	IDR	1.628.667	0,48
				1.628.667	0,48
	Transport-Infrastruktur				
1.631.180	International Container Terminal Services, Inc.	PHL	PHP	11.891.881	3,51
122.900	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV 'B'	MEX	MXN	1.614.477	0,47
				13.506.358	3,98
	Wasserversorger				
4.431.434	Emirates Central Cooling Systems Corp.	ARE	AED	2.002.990	0,59
				2.002.990	0,59
	AKTIEN INSGESAMT			334.698.866	98,73
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			334.698.866	98,73
	ANLAGEN INSGESAMT			334.698.866	98,73

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2025

Templeton Emerging Markets Sustainability Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Automobilteile				
1.219	Hyundai Mobis Co. Ltd.	KOR	KRW	258.609	1,98
				258.609	1,98
	Automobile				
30.294	BYD Co. Ltd. 'H'	CHN	HKD	471.679	3,61
				471.679	3,61
	Banken				
43.647	ICICI Bank Ltd.	IND	INR	737.623	5,64
21.271	HDFC Bank Ltd.	IND	INR	496.581	3,79
40.789	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MEX	MXN	372.839	2,85
49.388	Itau Unibanco Holding SA Vorzugspapier	BRA	BRL	335.883	2,57
1.328.509	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDN	IDR	306.302	2,34
111.782	BDO Unibank, Inc.	PHL	PHP	303.216	2,32
1.224	Credicorp Ltd.	PER	USD	273.589	2,09
12.661	Saudi Awwal Bank	SAU	SAR	113.731	0,87
				2.939.764	22,47
	Allgemeiner Einzelhandel				
46.516	Alibaba Group Holding Ltd.	CHN	HKD	658.478	5,03
6.876	Prosus NV	CHN	EUR	385.788	2,95
				1.044.266	7,98
	Kapitalmärkte				
44.008	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRA	BRL	118.098	0,90
				118.098	0,90
	Chemikalien				
30.213	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	76.425	0,59
395	LG Chem Ltd.	KOR	KRW	61.691	0,47
				138.116	1,06
	Baumaterialien				
33.590	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	50.327	0,38
				50.327	0,38
	Elektrogeräte				
8.315	Contemporary Ampere Technology Co. Ltd. 'A'	CHN	CNY	293.123	2,24
1.017	L&F Co. Ltd.	KOR	KRW	37.014	0,28
				330.137	2,52
	Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten				
63.730	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWN	TWD	351.620	2,69
1.081	Samsung SDI Co. Ltd.	KOR	KRW	138.023	1,05
				489.643	3,74
	Lebensmittel				
56.279	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd.	CHN	HKD	81.980	0,63
32.401	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	CHN	HKD	66.785	0,51
				148.765	1,14
	Bodentransport				
64.416	Rumo SA	BRA	BRL	219.696	1,68
				219.696	1,68
	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen				
5.067	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	IND	INR	428.046	3,27
302.233	Netcare Ltd.	ZAF	ZAR	238.082	1,82
303.869	Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'	THA	THB	194.460	1,49
				860.588	6,58
	Haushaltsartikel				
82.016	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MEX	MXN	150.050	1,15
				150.050	1,15
	Unabhängige Energie- und erneuerbare Elektrizitätsproduzenten				
42.261	ReNew Energy Global plc 'A'	IND	USD	292.023	2,23
				292.023	2,23
	Versicherungen				
32.590	Discovery Ltd.	ZAF	ZAR	396.178	3,03

Templeton Emerging Markets Sustainability Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
29.883	AIA Group Ltd.	HKG	HKD	270.694	2,07
				666.872	5,10
	Interaktive Medien u. Dienstleistungen				
11.089	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	714.526	5,46
1.379	NAVER Corp.	KOR	KRW	267.781	2,05
13.217	Baidu, Inc. 'A'	CHN	HKD	141.646	1,08
				1.123.953	8,59
	IT-Dienste				
14.348	Infosys Ltd.	IND	INR	268.059	2,05
				268.059	2,05
	Biowissenschaften – Hilfsmittel u. Dienstleistungen				
41.002	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S, 144A	CHN	HKD	134.729	1,03
				134.729	1,03
	Maschinen				
10.236	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKG	HKD	112.944	0,86
				112.944	0,86
	Pharmazie				
17.962	Hypera SA	BRA	BRL	89.891	0,69
				89.891	0,69
	Immobilienverwaltung u. -entwicklung				
5.584	Brigade Enterprises Ltd.	IND	INR	72.296	0,55
				72.296	0,55
	Halbleiter u. Halbleiterausüstung				
34.283	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	1.253.707	9,58
6.522	MediaTek, Inc.	TWN	TWD	279.459	2,14
3.581	Daqo New Energy Corp., ADR	CHN	USD	54.324	0,42
123.849	Xinyi Solar Holdings Ltd.	CHN	HKD	39.425	0,30
				1.626.915	12,44
	Software				
34.600	TOTVS SA	BRA	BRL	268.809	2,06
				268.809	2,06
	Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte				
13.007	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	575.191	4,40
				575.191	4,40
	Wasserversorger				
506.711	Emirates Central Cooling Systems Corp.	ARE	AED	229.031	1,75
				229.031	1,75
	Mobilfunkdienstleistungen				
474.692	Safaricom plc	KEN	KES	91.564	0,70
				91.564	0,70
	AKTIEN INSGESAMT			12.772.015	97,64
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			12.772.015	97,64
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	AKTIEN				
	Banken				
50.579	Sberbank of Russia PJSC**	RUS	RUB	–	–
				–	–
	AKTIEN INSGESAMT			–	–
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			–	–
	ANLAGEN INSGESAMT			12.772.015	97,64

**Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2025

Templeton European Improvers Fund

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Raumfahrt u. Verteidigung				
2.103	Thales SA	FRA	EUR	527.155	2,63
1.860	Airbus SE	FRA	EUR	330.331	1,64
				857.486	4,27
	Luffracht u. -logistik				
33.365	InPost SA	POL	EUR	471.370	2,35
				471.370	2,35
	Automobile				
29.295	Stellantis NV	USA	EUR	249.096	1,24
				249.096	1,24
	Banken				
47.940	Standard Chartered plc	GBR	GBP	673.490	3,35
34.170	ING Groep NV	NLD	EUR	635.789	3,17
583.769	Lloyds Banking Group plc	GBR	GBP	521.111	2,60
				1.830.390	9,12
	Kapitalmärkte				
3.693	Euronext NV, Reg. S, 144A	NLD	EUR	537.176	2,67
50.158	Allfunds Group plc	GBR	EUR	327.206	1,63
				864.382	4,30
	Chemikalien				
5.714	Akzo Nobel NV	NLD	EUR	340.350	1,70
				340.350	1,70
	Bau- u. Ingenieurwesen				
4.230	Vinci SA	FRA	EUR	529.564	2,64
				529.564	2,64
	Baumaterialien				
3.046	CRH plc	USA	USD	237.381	1,18
				237.381	1,18
	Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel				
48.693	Carrefour SA	FRA	EUR	583.110	2,90
				583.110	2,90
	Behältnisse u. Verpackungen				
9.864	Smurfit WestRock plc	USA	USD	361.333	1,80
				361.333	1,80
	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen				
16.121	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	500.944	2,49
				500.944	2,49
	Stromversorger				
43.558	SSE plc	GBR	GBP	931.106	4,64
				931.106	4,64
	Elektrogeräte				
3.845	Legrand SA	FRA	EUR	437.489	2,18
4.264	Prysmian SpA	ITA	EUR	256.282	1,28
				693.771	3,46
	Lebensmittel				
17.607	JDE Peet's NV	NLD	EUR	426.959	2,13
				426.959	2,13
	Medizinische Geräte u. Ausstattung				
41.443	Smith & Nephew plc	GBR	GBP	538.790	2,68
3.223	DiaSorin SpA	ITA	EUR	292.846	1,46
				831.636	4,14
	Langlebige Haushaltsgüter				
34.512	Persimmon plc	GBR	GBP	521.229	2,60
				521.229	2,60
	Versicherungen				
4.033	Swiss Re AG	USA	CHF	592.264	2,95
				592.264	2,95

Templeton European Improvers Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
Maschinen					
68.618	CNH Industrial NV	USA	USD	754.947	3,76
7.442	Daimler Truck Holding AG	DEU	EUR	299.739	1,49
3.867	Duerr AG	DEU	EUR	87.573	0,44
				<u>1.142.259</u>	<u>5,69</u>
Metalle u. Bergbau					
21.756	Antofagasta plc	CHL	GBP	459.202	2,29
				<u>459.202</u>	<u>2,29</u>
Multi-Versorger					
10.097	Veolia Environnement SA	FRA	EUR	306.025	1,52
				<u>306.025</u>	<u>1,52</u>
Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe					
95.592	BP plc	USA	GBP	404.319	2,01
25.528	Galp Energia SGPS SA	PRT	EUR	396.716	1,97
29.076	Neste OYJ	FIN	EUR	334.516	1,67
				<u>1.135.551</u>	<u>5,65</u>
Körperpflegeprodukte					
13.734	Unilever plc	GBR	GBP	711.520	3,54
				<u>711.520</u>	<u>3,54</u>
Pharmazie					
15.729	Novo Nordisk A/S 'B'	DNK	DKK	925.274	4,61
6.995	Sanofi SA	USA	EUR	574.907	2,86
				<u>1.500.181</u>	<u>7,47</u>
Fachdienstleistungen					
14.881	Adecco Group AG	CHE	CHF	376.437	1,87
				<u>376.437</u>	<u>1,87</u>
Halbleiter u. Halbleiterausüstung					
1.057	ASM International NV	NLD	EUR	575.612	2,87
13.972	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	506.145	2,52
3.198	BE Semiconductor Industries NV	NLD	EUR	406.020	2,02
				<u>1.487.777</u>	<u>7,41</u>
Facheinzelhandel					
393.408	JD Sports Fashion plc	GBR	GBP	407.276	2,03
				<u>407.276</u>	<u>2,03</u>
Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter					
1.646	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	FRA	EUR	731.341	3,64
1.336	Kering SA	FRA	EUR	247.086	1,23
				<u>978.427</u>	<u>4,87</u>
Handels- u. Vertriebsgesellschaften					
17.136	Rexel SA	FRA	EUR	448.678	2,23
				<u>448.678</u>	<u>2,23</u>
AKTIEN INSGESAMT				<u>19.775.704</u>	<u>98,48</u>
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT				<u>19.775.704</u>	<u>98,48</u>
ANLAGEN INSGESAMT				<u>19.775.704</u>	<u>98,48</u>

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2025

Templeton European Insights Fund

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Raumfahrt u. Verteidigung				
19.750	Thales SA	FRA	EUR	4.950.697	2,62
17.546	Airbus SE	FRA	EUR	3.116.122	1,65
				8.066.819	4,27
	Luffracht u. -logistik				
313.112	InPost SA	POL	EUR	4.423.549	2,34
				4.423.549	2,34
	Automobile				
269.907	Stellantis NV	USA	EUR	2.295.025	1,21
				2.295.025	1,21
	Banken				
449.327	Standard Chartered plc	GBR	GBP	6.312.415	3,34
320.030	ING Groep NV	NLD	EUR	5.954.682	3,15
5.452.781	Lloyds Banking Group plc	GBR	GBP	4.867.522	2,58
				17.134.619	9,07
	Kapitalmärkte				
34.814	Euronext NV, Reg. S, 144A	NLD	EUR	5.063.967	2,68
470.403	Allfunds Group plc	GBR	EUR	3.068.676	1,62
				8.132.643	4,30
	Chemikalien				
53.658	Akzo Nobel NV	NLD	EUR	3.196.097	1,69
				3.196.097	1,69
	Bau- u. Ingenieurwesen				
39.727	Vinci SA	FRA	EUR	4.973.518	2,63
				4.973.518	2,63
	Baumaterialien				
28.762	CRH plc	USA	GBP	2.253.926	1,19
				2.253.926	1,19
	Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel				
460.489	Carrefour SA	FRA	EUR	5.514.465	2,92
				5.514.465	2,92
	Container u. Verpackungen				
91.505	Smurfit WestRock plc	USA	GBP	3.359.879	1,78
				3.359.879	1,78
	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen				
152.047	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	4.724.706	2,50
				4.724.706	2,50
	Stromversorger				
408.277	SSE plc	GBR	GBP	8.727.427	4,62
				8.727.427	4,62
	Elektrogeräte				
36.296	Legrand SA	FRA	EUR	4.129.802	2,19
40.422	Prysmian SpA	ITA	EUR	2.429.514	1,28
				6.559.316	3,47
	Lebensmittel				
166.606	JDE Peet's NV	NLD	EUR	4.040.095	2,14
				4.040.095	2,14
	Medizinische Geräte u. Ausstattung				
389.947	Smith & Nephew plc	GBR	GBP	5.069.607	2,68
32.545	DiaSorin SpA	ITA	EUR	2.957.080	1,57
				8.026.687	4,25
	Langlebige Haushaltsgüter				
323.330	Persimmon plc	GBR	GBP	4.883.201	2,58
				4.883.201	2,58
	Versicherungen				
37.885	Swiss Re AG	USA	CHF	5.563.578	2,95
				5.563.578	2,95

Templeton European Insights Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
Maschinen					
643.586	CNH Industrial NV	USA	USD	7.080.839	3,75
70.233	Daimler Truck Holding AG	DEU	EUR	2.828.755	1,50
33.745	Duerr AG	DEU	EUR	764.201	0,40
				<u>10.673.795</u>	<u>5,65</u>
Metalle u. Bergbau					
204.063	Antofagasta plc	CHL	GBP	4.307.140	2,28
				<u>4.307.140</u>	<u>2,28</u>
Multi-Versorger					
94.532	Veolia Environnement SA	FRA	EUR	2.865.122	1,52
				<u>2.865.122</u>	<u>1,52</u>
Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe					
887.948	BP plc	USA	GBP	3.755.695	1,99
238.228	Galp Energia SGPS SA	PRT	EUR	3.702.165	1,96
272.366	Neste OYJ	FIN	EUR	3.133.534	1,66
				<u>10.591.394</u>	<u>5,61</u>
Körperpflegeprodukte					
128.616	Unilever plc	GBR	GBP	6.663.231	3,53
				<u>6.663.231</u>	<u>3,53</u>
Pharmazeutika					
148.648	Novo Nordisk A/S 'B'	DNK	DKK	8.744.362	4,63
65.201	Sanofi SA	USA	EUR	5.358.760	2,84
				<u>14.103.122</u>	<u>7,47</u>
Fachdienstleistungen					
139.503	Adecco Group AG	CHE	CHF	3.528.931	1,87
				<u>3.528.931</u>	<u>1,87</u>
Halbleiter u. Halbleiterausüstung					
9.945	ASM International NV	NLD	EUR	5.415.760	2,86
131.947	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	4.779.871	2,53
30.169	BE Semiconductor Industries NV	NLD	EUR	3.830.277	2,03
				<u>14.025.908</u>	<u>7,42</u>
Facheinzelhandel					
3.696.898	JD Sports Fashion plc	GBR	GBP	3.827.221	2,03
				<u>3.827.221</u>	<u>2,03</u>
Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter					
15.552	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	FRA	EUR	6.909.975	3,66
12.491	Kering SA	FRA	EUR	2.310.145	1,22
				<u>9.220.120</u>	<u>4,88</u>
Handels- u. Vertriebsgesellschaften					
160.797	Rexel SA	FRA	EUR	4.210.205	2,23
				<u>4.210.205</u>	<u>2,23</u>
AKTIEN INSGESAMT				<u>185.891.739</u>	<u>98,40</u>
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT				<u>185.891.739</u>	<u>98,40</u>
ANLAGEN INSGESAMT				185.891.739	98,40

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2025

Templeton European Opportunities Fund

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Raumfahrt u. Verteidigung				
6.669	Thales SA	FRA	EUR	1.671.706	2,63
5.872	Airbus SE	FRA	EUR	1.042.852	1,64
				2.714.558	4,27
	Luffracht u. -logistik				
105.264	InPost SA	POL	EUR	1.487.137	2,34
				1.487.137	2,34
	Automobile				
94.984	Stellantis NV	USA	EUR	807.651	1,27
				807.651	1,27
	Banken				
150.906	Standard Chartered plc	GBR	GBP	2.120.018	3,33
107.510	ING Groep NV	NLD	EUR	2.000.400	3,15
1.841.655	Lloyds Banking Group plc	GBR	GBP	1.643.986	2,59
				5.764.404	9,07
	Kapitalmärkte				
11.616	Euronext NV, Reg. S, 144A	NLD	EUR	1.689.638	2,66
158.289	Allfunds Group plc	GBR	EUR	1.032.599	1,63
				2.722.237	4,29
	Chemikalien				
18.119	Akzo Nobel NV	NLD	EUR	1.079.244	1,70
				1.079.244	1,70
	Bau- u. Ingenieurwesen				
13.415	Vinci SA	FRA	EUR	1.679.456	2,64
				1.679.456	2,64
	Baumaterialien				
9.658	CRH plc	USA	USD	752.667	1,18
				752.667	1,18
	Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel				
153.652	Carrefour SA	FRA	EUR	1.840.019	2,90
				1.840.019	2,90
	Behältnisse u. Verpackungen				
31.093	Smurfit WestRock plc	USA	USD	1.138.981	1,79
				1.138.981	1,79
	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen				
50.732	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	1.576.445	2,48
				1.576.445	2,48
	Stromversorger				
137.469	SSE plc	GBR	GBP	2.938.570	4,63
				2.938.570	4,63
	Elektrogeräte				
12.093	Legrand SA	FRA	EUR	1.375.956	2,17
13.792	Prysmian SpA	ITA	EUR	828.951	1,30
				2.204.907	3,47
	Lebensmittel				
55.516	JDE Peet's NV	NLD	EUR	1.346.229	2,12
				1.346.229	2,12
	Medizinische Geräte u. Ausstattung				
131.588	Smith & Nephew plc	GBR	GBP	1.710.744	2,69
10.192	DiaSorin SpA	ITA	EUR	926.058	1,46
				2.636.802	4,15
	Langlebige Haushaltsgüter				
109.087	Persimmon plc	GBR	GBP	1.647.524	2,59
				1.647.524	2,59
	Versicherungen				
12.700	Swiss Re AG	USA	CHF	1.865.051	2,94
				1.865.051	2,94

Templeton European Opportunities Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
Maschinen					
216.204	CNH Industrial NV	USA	USD	2.378.712	3,74
24.063	Daimler Truck Holding AG	DEU	EUR	969.179	1,53
12.477	Duerr AG	DEU	EUR	282.558	0,44
				<u>3.630.449</u>	<u>5,71</u>
Metalle u. Bergbau					
68.583	Antofagasta plc	CHL	GBP	1.447.575	2,28
				<u>1.447.575</u>	<u>2,28</u>
Multi-Versorger					
31.765	Veolia Environnement SA	FRA	EUR	962.749	1,52
				<u>962.749</u>	<u>1,52</u>
Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe					
301.363	BP plc	USA	GBP	1.274.655	2,01
80.308	Galp Energia SGPS SA	PRT	EUR	1.248.021	1,96
94.129	Neste OYJ	FIN	EUR	1.082.941	1,71
				<u>3.605.617</u>	<u>5,68</u>
Körperpflegeprodukte					
43.218	Unilever plc	GBR	GBP	2.239.002	3,52
				<u>2.239.002</u>	<u>3,52</u>
Pharmazie					
49.583	Novo Nordisk A/S 'B'	DNK	DKK	2.916.768	4,59
22.056	Sanofi SA	USA	EUR	1.812.745	2,85
				<u>4.729.513</u>	<u>7,44</u>
Fachdienstleistungen					
46.867	Adecco Group AG	CHE	CHF	1.185.569	1,87
				<u>1.185.569</u>	<u>1,87</u>
Halbleiter u. Halbleiterausüstung					
3.308	ASM International NV	NLD	EUR	1.801.441	2,84
44.091	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	1.597.227	2,51
10.050	BE Semiconductor Industries NV	NLD	EUR	1.275.955	2,01
				<u>4.674.623</u>	<u>7,36</u>
Facheinzelhandel					
1.238.902	JD Sports Fashion plc	GBR	GBP	1.282.576	2,02
				<u>1.282.576</u>	<u>2,02</u>
Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter					
5.190	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	FRA	EUR	2.305.991	3,63
4.206	Kering SA	FRA	EUR	777.878	1,22
				<u>3.083.869</u>	<u>4,85</u>
Handels- u. Vertriebsgesellschaften					
54.065	Rexel SA	FRA	EUR	1.415.603	2,23
				<u>1.415.603</u>	<u>2,23</u>
AKTIEN INSGESAMT				<u>62.459.027</u>	<u>98,31</u>
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT				<u>62.459.027</u>	<u>98,31</u>
ANLAGEN INSGESAMT				<u>62.459.027</u>	<u>98,31</u>

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2025

Templeton European Small-Mid Cap Fund

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Raumfahrt u. Verteidigung				
289.198	Rolls-Royce Holdings plc	GBR	GBP	3.253.652	3,56
8.790	Dassault Aviation SA	FRA	EUR	2.638.396	2,89
				5.892.048	6,45
	Luffracht u. -logistik				
159.882	InPost SA	POL	EUR	2.258.763	2,47
				2.258.763	2,47
	Fahrzeugkomponenten				
216.330	Brembo NV	ITA	EUR	1.757.202	1,92
				1.757.202	1,92
	Banken				
235.567	Standard Chartered plc	GBR	GBP	3.309.387	3,63
				3.309.387	3,63
	Kapitalmärkte				
558.855	Allfunds Group plc	GBR	EUR	3.645.692	3,99
25.015	Euronext NV, Reg. S, 144A	NLD	EUR	3.638.627	3,99
1.222.980	Man Group plc	GBR	GBP	2.411.887	2,64
				9.696.206	10,62
	Chemikalien				
40.040	Akzo Nobel NV	NLD	EUR	2.384.951	2,61
				2.384.951	2,61
	Gewerbliche Dienstleistungen u. Versorgung				
82.956	Loomis AB 'B'	SWE	SEK	2.960.771	3,24
61.118	SPIE SA	FRA	EUR	2.917.523	3,20
57.391	Elis SA	FRA	EUR	1.397.881	1,53
				7.276.175	7,97
	Bau- u. Ingenieurwesen				
101.512	Skanska AB 'B'	SWE	SEK	2.007.455	2,20
				2.007.455	2,20
	Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel				
76.978	Jeronimo Martins SGPS SA	PRT	EUR	1.654.502	1,81
				1.654.502	1,81
	Finanzdienstleistungen				
315.299	PayPoint plc	GBR	GBP	3.112.086	3,41
				3.112.086	3,41
	Medizinische Geräte u. Ausstattung				
29.547	DiaSorin SpA	ITA	EUR	2.684.678	2,94
195.766	Smith & Nephew plc	GBR	GBP	2.545.107	2,79
6.639	Medacta Group SA, Reg. S, 144A	CHE	CHF	956.833	1,05
				6.186.618	6,78
	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen				
598.060	Uniphar plc	IRL	EUR	2.250.103	2,46
				2.250.103	2,46
	Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren				
83.961	Greggs plc	GBR	GBP	1.879.514	2,06
				1.879.514	2,06
	Langlebige Haushaltsgüter				
194.890	Persimmon plc	GBR	GBP	2.943.392	3,22
391.150	Barratt Redrow plc	GBR	GBP	2.079.357	2,28
				5.022.749	5,50
	IT-Dienste				
94.857	GFT Technologies SE	DEU	EUR	2.370.747	2,60
				2.370.747	2,60
	Maschinen				
264.721	CNH Industrial NV	USA	USD	2.912.504	3,19
94.972	Duerr AG	DEU	EUR	2.150.768	2,36
220.210	Vesuvius plc	GBR	GBP	1.006.929	1,10
				6.070.201	6,65

Templeton European Small-Mid Cap Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
100.814	Metalle u. Bergbau Antofagasta plc	CHL	GBP	2.127.872	2,33
				2.127.872	2,33
146.454	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe Galp Energia SGPS SA	PRT	EUR	2.275.958	2,50
169.233	Neste OYJ	FIN	EUR	1.947.002	2,13
				4.222.960	4,63
108.001	Körperpflegeprodukte Intercos SpA	ITA	EUR	1.395.373	1,53
				1.395.373	1,53
89.110	Fachdienstleistungen Adecco Group AG	CHE	CHF	2.254.167	2,47
241.840	Pagegroup plc	GBR	GBP	754.302	0,83
				3.008.469	3,30
89.290	Immobilienverwaltung u. -entwicklung Savills plc	GBR	GBP	1.035.692	1,13
				1.035.692	1,13
26.893	Halbleiter u. Halbleiterausrüstung BE Semiconductor Industries NV	NLD	EUR	3.414.354	3,74
				3.414.354	3,74
2.332.525	Facheinzelhandel JD Sports Fashion plc	GBR	GBP	2.414.751	2,65
41.556	Fielmann Group AG	DEU	EUR	2.358.205	2,58
				4.772.956	5,23
2.162.443	Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter Coats Group plc	GBR	GBP	2.003.920	2,20
				2.003.920	2,20
117.484	Handels- u. Vertriebsgesellschaften Rexel SA	FRA	EUR	3.076.125	3,37
				3.076.125	3,37
	AKTIEN INSGESAMT			88.186.428	96,60
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			88.186.428	96,60
	ANLAGEN INSGESAMT			88.186.428	96,60

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2025

Templeton Frontier Markets Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Luffracht u. -logistik				
33.387	SAL Saudi Logistics Services	SAU	SAR	1.671.360	0,56
				1.671.360	0,56
	Banken				
497.251	Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR	SVN	EUR	17.602.756	5,93
521.538	Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR	KAZ	USD	12.816.970	4,32
11.673.514	Military Commercial Joint Stock Bank	VNM	VND	11.533.172	3,89
1.552.010	Banca Transilvania SA	ROU	RON	11.178.188	3,77
6.876.380	Vietnam Technological & Commercial Joint Stock Bank	VNM	VND	9.004.598	3,04
89.970	Lion Finance Group plc	GEO	GBP	8.763.332	2,95
115.277	Attijariwafa Bank	MÄR	MAD	8.711.125	2,94
2.947.948	BDO Unibank, Inc.	PHL	PHP	7.996.511	2,70
3.149.144	Bank of the Philippine Islands	PHL	PHP	7.267.685	2,45
147.400	Grupo Cibest SA, ADR Vorzugspapier	COL	USD	6.808.406	2,30
5.257.648	Metropolitan Bank & Trust Co.	PHL	PHP	6.766.948	2,28
1.106.078	National Bank of Kuwait SAKP	KWT	KWD	3.615.407	1,22
3.677.058	Islandsbanki HF	ISL	ISK	3.533.436	1,19
424.133	Piraeus Financial Holdings SA	GRC	EUR	2.938.301	0,99
326.176	Saudi Awwal Bank	SAU	SAR	2.929.974	0,99
7.755.000	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDN	IDR	1.787.996	0,60
				123.254.805	41,56
	Baumaterialien				
700.872	Binh Minh Plastics JSC	VNM	VND	3.767.724	1,27
				3.767.724	1,27
	Kapitalmärkte				
58.822	Credicorp Capital Peru SAA	PER	USD	13.147.894	4,44
425.504	Derayah Financial Co., Reg. S	SAU	SAR	3.090.154	1,04
				16.238.048	5,48
	Verbraucher Kredite				
136.438	Kaspi.KZ JSC, ADR	KAZ	USD	11.582.222	3,91
				11.582.222	3,91
	Basiskonsumgüter – Groß- u. Einzelhandel				
14.380	Label Vie	MÄR	MAD	7.047.674	2,38
7.608.970	Puregold Price Club, Inc.	PHL	PHP	4.862.825	1,64
7.707.961	Spinneys 1961 Holding plc	ARE	AED	3.127.175	1,05
18.239.800	Sumber Alfaria Trijaya Tbk. PT	IDN	IDR	2.686.427	0,91
98.914	InRetail Peru Corp., Reg. S, 144A	PER	USD	2.669.689	0,90
				20.393.790	6,88
	Diversifizierte Verbraucherdienste				
3.463.769	Taaleem Holdings PJSC	ARE	AED	3.923.454	1,32
				3.923.454	1,32
	Energie – Ausrüstung u. Dienstleistungen				
1.860.120	ADNOC Drilling Co. PJSC	ARE	AED	2.886.969	0,97
				2.886.969	0,97
	Finanzdienstleistungen				
7.825.836	E-Finance for Digital & Financial Investments	EGY	EGP	2.019.571	0,68
				2.019.571	0,68
	Lebensmittel				
10.602.800	Century Pacific Food, Inc.	PHL	PHP	7.576.118	2,55
				7.576.118	2,55
	Bodentransport				
3.364.084	Dubai Taxi Co. PJSC	ARE	AED	2.289.988	0,77
				2.289.988	0,77
	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen				
90.410	Mouwasat Medical Services Co.	SAU	SAR	1.819.122	0,61
34.172	Diagnostyka SA	POL	PLN	1.588.113	0,54
				3.407.235	1,15
	Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren				
86.375	Delivery Hero SE, Reg. S, 144A	KOR	EUR	2.344.410	0,79

Templeton Frontier Markets Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
6.158.861	Talabat Holding plc	ARE	AED	2.245.573	0,76
225.230	Jahez International Co.	SAU	SAR	1.681.493	0,56
				6.271.476	2,11
	Industriekonzerne				
193.800	SM Investments Corp.	PHL	PHP	3.000.064	1,01
246.650	Ayala Corp.	PHL	PHP	2.495.275	0,84
				5.495.339	1,85
	IT-Dienste				
3.410.607	FPT Corp.	VNM	VND	15.430.523	5,20
25.811	Globant SA	USA	USD	2.344.671	0,79
				17.775.194	5,99
	Metalle u. Bergbau				
7.284.691	Hoa Phat Group JSC	VNM	VND	6.347.527	2,14
				6.347.527	2,14
	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe				
4.466.854	OQ Exploration & Production SAOG	OMN	OMR	3.724.312	1,26
3.224.261	Adnoc Gas plc	ARE	AED	3.002.310	1,01
3.975.796	OQ Gas Networks SAOC	OMN	OMR	1.569.665	0,53
				8.296.287	2,80
	Passagierfluggesellschaften				
393.892	Jazeera Airways Co. KSCP	KWT	KWD	1.902.748	0,64
				1.902.748	0,64
	Pharmazie				
59.938	Jamjoom Pharmaceuticals Factory Co.	SAU	SAR	2.767.049	0,93
53.309	Richter Gedeon Nyrt.	HUN	HUF	1.571.356	0,53
				4.338.405	1,46
	Immobilienverwaltung u. -entwicklung				
1.291.374	Emaar Properties PJSC	ARE	AED	4.790.534	1,61
1.777.640	Vincom Retail JSC	VNM	VND	1.678.221	0,57
				6.468.755	2,18
	Facheinzelhandel				
2.483.644	Mobile World Investment Corp.	VNM	VND	6.233.770	2,10
8.823.472	Wilcon Depot, Inc.	PHL	PHP	1.409.751	0,48
				7.643.521	2,58
	Transport-Infrastruktur				
1.473.235	International Container Terminal Services, Inc.	PHL	PHP	10.740.406	3,62
1.795.978	Salik Co. PJSC	ARE	AED	2.958.116	1,00
				13.698.522	4,62
	Wasserversorger				
5.576.561	Emirates Central Cooling Systems Corp.	ARE	AED	2.520.582	0,85
				2.520.582	0,85
	Mobilfunkdienstleistungen				
25.678.200	Safaricom plc	KEN	KES	4.953.130	1,67
81.525	Globe Telecom, Inc.	PHL	PHP	2.434.912	0,82
				7.388.042	2,49
	AKTIEN INSGESAMT			287.157.682	96,81
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			287.157.682	96,81
	ANLAGEN INSGESAMT			287.157.682	96,81

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2025

Templeton Global Balanced Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Luffracht u. -logistik				
185.807	Deutsche Post AG	DEU	EUR	8.606.554	1,73
				8.606.554	1,73
	Banken				
491.300	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPN	JPY	12.371.406	2,48
8.811.833	Lloyds Banking Group plc	GBR	GBP	9.265.801	1,86
416.854	ING Groep NV	NLD	EUR	9.136.477	1,83
548.035	Standard Chartered plc	GBR	GBP	9.069.183	1,82
112.423	Wells Fargo & Co.	USA	USD	9.007.331	1,81
498.112	KeyCorp	USA	USD	8.677.111	1,74
45.917	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USA	USD	8.559.847	1,72
140.500	HSBC Holdings plc, ADR	GBR	USD	8.540.995	1,72
				74.628.151	14,98
	Chemikalien				
104.159	DuPont de Nemours, Inc.	USA	USD	7.144.266	1,43
				7.144.266	1,43
	Kommunikationsausrüstung				
131.502	Cisco Systems, Inc.	USA	USD	9.123.609	1,83
				9.123.609	1,83
	Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel				
67.094	Target Corp.	USA	USD	6.618.823	1,33
				6.618.823	1,33
	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen				
206.663	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	7.564.610	1,52
				7.564.610	1,52
	Elektrogeräte				
425.900	Mitsubishi Electric Corp.	JPN	JPY	9.160.673	1,84
				9.160.673	1,84
	Energie – Ausrüstung u. Dienstleistungen				
320.214	SBM Offshore NV	NLD	EUR	8.466.012	1,70
				8.466.012	1,70
	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen				
168.743	Fresenius Medical Care AG	DEU	EUR	9.695.158	1,95
118.034	CVS Health Corp.	USA	USD	8.141.985	1,63
15.905	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	4.961.883	1,00
				22.799.026	4,58
	Langlebige Haushaltsgüter				
1.336.132	Barratt Redrow plc	GBR	GBP	8.366.848	1,68
				8.366.848	1,68
	Industriekonzerne				
34.034	Siemens AG	DEU	EUR	8.741.912	1,76
				8.741.912	1,76
	Interaktive Medien u. Dienstleistungen				
38.825	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	6.842.130	1,37
				6.842.130	1,37
	Maschinen				
651.575	CNH Industrial NV	USA	USD	8.444.412	1,70
119.737	Daimler Truck Holding AG	DEU	EUR	5.680.798	1,14
				14.125.210	2,84
	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe				
2.471.396	BP plc	USA	GBP	12.313.230	2,47
233.990	Shell plc	USA	GBP	8.163.806	1,64
				20.477.036	4,11
	Passagierfluggesellschaften				
71.742	Delta Air Lines, Inc.	USA	USD	3.528.272	0,71
				3.528.272	0,71

Templeton Global Balanced Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
56.017	Pharmazie AstraZeneca plc	GBR	GBP	7.795.839	1,57
				7.795.839	1,57
460.301	Halbleiter u. Halbleiterausüstung Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	16.832.910	3,38
56.000	Tokyo Electron Ltd.	JPN	JPY	10.724.530	2,15
96.896	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	4.134.751	0,83
				31.692.191	6,36
86.804	Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte Dell Technologies, Inc. 'C'	USA	USD	10.642.170	2,13
199.099	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	8.804.481	1,77
3.988.000	Lenovo Group Ltd.	CHN	HKD	4.818.274	0,97
				24.264.925	4,87
308.237	Tabak Imperial Brands plc	GBR	GBP	12.178.495	2,45
				12.178.495	2,45
5.083.700	Mobilfunkdienstleistungen SoftBank Corp.	JPN	JPY	7.874.405	1,58
				7.874.405	1,58
	AKTIEN INSGESAMT			299.998.987	60,24
	ANLEIHEN				
	Staats- und Kommunalanleihen				
1.010.370.000	Indische Staatsanleihe 7,26 % 22.08.2032	IND	INR	12.427.653	2,50
49.609.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10 % 01.01.2033	BRA	BRL	7.674.977	1,54
13.681.000	Queensland Treasury Corp., Reg. S, 144A 1,75 % 20.07.2034	AUS	AUD	6.988.751	1,40
9.125.200.000	Koreanische Schatzanleihe 3,5 % 10.09.2028	KOR	KRW	6.967.236	1,40
68.036.000	Norwegische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 1,5 % 19.02.2026	NOR	NOK	6.651.927	1,34
4.079.150.000	Kasachische Staatsanleihe 5 % 18.04.2028	KAZ	KZT	5.939.506	1,19
220.312.418	Uruguay Staatsanleihe Inflationsgebunden 3,7 % 26.06.2037	URY	UYU	5.749.068	1,15
193.763.512	Uruguay Staatsanleihe Inflationsgebunden 3,875 % 02.07.2040	URY	UYU	5.157.136	1,04
6.096.000.000	Koreanische Schatzanleihe 3,25 % 10.03.2028	KOR	KRW	4.606.376	0,92
3.945.000.000	Chile Bonos Tesoreria Pesos, Reg. S, 144A 6 % 01.04.2033	CHL	CLP	4.319.607	0,87
21.492.000.000	Kolumbien Titulos de Tesoreria 9,25 % 28.05.2042	COL	COP	4.043.740	0,81
312.200.000	Indische Staatsanleihe 7,18 % 14.08.2033	IND	INR	3.813.587	0,77
68.370.000	Mexican Bonos Desarr Festverzinslich 8,5 % 28.02.2030	MEX	MXN	3.621.576	0,73
54.420.000	Mexican Bonos Desarr Festverzinslich 8,5 % 31.05.2029	MEX	MXN	2.892.268	0,58
2.410.000	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,15 % 30.04.2035	ESP	EUR	2.835.048	0,57
2.830.000	Staatsanleihe von Panama 6,875 % 31.01.2036	PAN	USD	2.820.814	0,57
42.306.000	Südafrikanische Staatsanleihe 9 % 31.01.2040	ZAF	ZAR	2.069.215	0,42
12.651.200.000	Kolumbien Titulos de Tesoreria 6,25 % 09.07.2036	COL	COP	2.004.966	0,40
2.270.000	US Treasury Bond 3,75 % 15.11.2043	USA	USD	1.984.122	0,40
4.020.000	Treasury Corp. of Victoria 2 % 20.11.2037	AUS	AUD	1.864.654	0,37
34.470.000	Mexican Bonos Desarr Festverzinslich 8,5 % 01.03.2029	MEX	MXN	1.833.215	0,37
2.299.000	Ecuadorianische Staatsanleihe, Reg. S 5,5 % 31.07.2035	ECU	USD	1.674.224	0,34
7.560.300.000	Kolumbien Titulos de Tesoreria 7 % 26.03.2031	COL	COP	1.502.076	0,30
2.750.000	Queensland Treasury Corp. 2 % 22.08.2033	AUS	AUD	1.490.409	0,30
2.060.000	Staatsanleihe von Panama 4,5 % 01.04.2056	PAN	USD	1.340.421	0,27
24.680.000	Mexican Bonos Desarr Festverzinslich 7,75 % 29.05.2031	MEX	MXN	1.254.104	0,25
1.440.000	Staatsanleihe der Dominikanischen Republik, Reg. S 5,875 % 30.01.2060	DOM	USD	1.212.264	0,24
5.804.000.000	Kolumbianische Titulos De Tesoreria 7,25 % 18.10.2034	COL	COP	1.040.243	0,21
847.000	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,55 % 31.10.2033	ESP	EUR	1.038.770	0,21
1.927.000	Treasury Corp. of Victoria 2,25 % 20.11.2034	AUS	AUD	1.021.580	0,21
3.724.500.000	Kolumbianische Titulos De Tesoreria 13,25 % 09.02.2033	COL	COP	956.023	0,19
20.603.800	Südafrikanische Staatsanleihe 8,75 % 31.01.2044	ZAF	ZAR	946.813	0,19
1.703.000	New South Wales Treasury Corp. 2 % 08.03.2033	AUS	AUD	941.418	0,19
16.290.000	Südafrikanische Staatsanleihe 8,875 % 28.02.2035	ZAF	ZAR	861.455	0,17
860.000	Staatsanleihe von Panama 6,7 % 26.01.2036	PAN	USD	857.323	0,17
560.800.000	Kasachische Staatsanleihe 7,68 % 13.08.2029	KAZ	KZT	829.963	0,17
39.450.000	Ägyptische Staatsanleihe 25,021 % 07.05.2027	EGY	EGP	804.583	0,16
800.000	Ägyptische Staatsanleihe, Reg. S 8,75 % 30.09.2051	EGY	USD	657.515	0,13
549.000	Griechenland Staatsanleihe, Reg. S, 144A 3,375 % 15.06.2034	GRC	EUR	657.502	0,13

Templeton Global Balanced Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
487.000	Griechenland Staatsanleihe, Reg. S, 144A 4,25 % 15.06.2033	GRC	EUR	622.284	0,13
363.000.000	Kasachische Staatsanleihe 9 % 03.07.2027	KAZ	KZT	608.265	0,12
335.870.000	Kasachische Staatsanleihe 12 % 07.03.2030	KAZ	KZT	574.574	0,12
386.100.000	Kasachische Staatsanleihe 5,5 % 20.09.2028	KAZ	KZT	553.742	0,11
3.239.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10 % 01.01.2031	BRA	BRL	518.901	0,10
580.000	Staatsanleihe der Dominikanischen Republik, Reg. S 5,3 % 21.01.2041	DOM	USD	501.468	0,10
251.890.000	Kasachische Staatsanleihe 11 % 31.03.2029	KAZ	KZT	420.132	0,08
719.000	New South Wales Treasury Corp., Reg. S 1,75 % 20.03.2034	AUS	AUD	374.082	0,08
450.000	Ägyptische Staatsanleihe, Reg. S 7,5 % 16.02.2061	EGY	USD	328.161	0,07
356.000	Ecuadorianische Staatsanleihe, Reg. S 6,9 % 31.07.2030	ECU	USD	310.165	0,06
158.600.000	Kasachische Staatsanleihe 10,67 % 21.01.2026	KAZ	KZT	296.076	0,06
167.930.000	Kasachische Staatsanleihe 11 % 04.02.2030	KAZ	KZT	276.763	0,06
134.600.000	Kasachische Staatsanleihe 15,3 % 03.03.2029	KAZ	KZT	253.451	0,05
14.850.000	Ägyptischer Schatzwechsel 0 % 24.03.2026	EGY	EGP	250.529	0,05
4.752.000	Südafrikanische Staatsanleihe 8,5 % 31.01.2037	ZAF	ZAR	233.996	0,05
10.900.000	Ägyptischer Schatzwechsel 0 % 09.09.2025	EGY	EGP	208.489	0,04
200.000	Staatsanleihe von Panama 6,4 % 14.02.2035	PAN	USD	195.207	0,04
200.000	Ägyptische Staatsanleihe, Reg. S 8,875 % 29.05.2050	EGY	USD	166.839	0,03
83.970.000	Kasachische Staatsanleihe 12 % 22.02.2031	KAZ	KZT	143.301	0,03
6.025.000	Ägyptischer Schatzwechsel 0 % 10.03.2026	EGY	EGP	102.438	0,02
53.800.000	Kasachische Staatsanleihe 10,55 % 28.07.2029	KAZ	KZT	88.077	0,02
110.300.000	Koreanische Schatzanleihe 3,125 % 10.09.2027	KOR	KRW	82.923	0,02
3.525.000	Ägyptischer Schatzwechsel 0 % 16.12.2025	EGY	EGP	63.032	0,01
32.300.000	Kasachische Staatsanleihe 14 % 12.05.2031	KAZ	KZT	59.799	0,01
26.900.000	Kasachische Staatsanleihe 15,35 % 18.11.2027	KAZ	KZT	50.159	0,01
307.312	Staatsanleihe von Ghana 8,35 % 16.02.2027	GHA	GHS	25.134	0,01
1.300.000	Ägyptischer Schatzwechsel 0 % 23.09.2025	EGY	EGP	24.612	0,01
308.220	Staatsanleihe von Ghana 8,5 % 15.02.2028	GHA	GHS	22.734	–
305.768	Staatsanleihe von Ghana 8,65 % 13.02.2029	GHA	GHS	20.879	–
306.671	Staatsanleihe von Ghana 8,8 % 12.02.2030	GHA	GHS	19.696	–
278.658	Staatsanleihe von Ghana 8,95 % 11.02.2031	GHA	GHS	16.848	–
230.497	Staatsanleihe von Ghana 9,1 % 10.02.2032	GHA	GHS	13.316	–
188.389	Staatsanleihe von Ghana 9,25 % 08.02.2033	GHA	GHS	10.482	–
195.858	Staatsanleihe von Ghana 9,7 % 05.02.2036	GHA	GHS	10.087	–
168.993	Staatsanleihe von Ghana 9,4 % 07.02.2034	GHA	GHS	9.035	–
158.381	Staatsanleihe von Ghana 9,55 % 06.02.2035	GHA	GHS	8.284	–
161.306	Staatsanleihe von Ghana 10 % 02.02.2038	GHA	GHS	8.179	–
111.507	Staatsanleihe von Ghana 9,85 % 03.02.2037	GHA	GHS	5.686	–
				122.829.953	24,66
	Supranational				
133.000.000	European Investment Bank, Reg. S 6,5 % 02.05.2032	SP	INR	1.536.572	0,31
				1.536.572	0,31
	ANLEIHEN INSGESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			124.366.525	24,97
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	EQUITY LINKED NOTES				
	Finanzdienstleistungen				
102.246	Fidelity National Information Services, Inc., 144A 7,71 % 03.02.2026	USA	USD	8.198.198	1,65
				8.198.198	1,65
	Medizinische Geräte u. Ausstattung				
72.369	Zimmer Biomet Holdings, Inc., 144A 6,41 % 03.02.2026	USA	USD	6.853.257	1,37
				6.853.257	1,37
	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen				
10.500	HCA Healthcare, Inc., 144A 8,89 % 31.12.2025	USA	USD	3.463.165	0,69
				3.463.165	0,69
	Metalle u. Bergbau				
215.779	Freeport-McMoRan, Inc., 144A 16,79 % 03.02.2026	USA	USD	8.198.268	1,65
				8.198.268	1,65
	EQUITY LINKED NOTES, GESAMT			26.712.888	5,36

Templeton Global Balanced Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
ANLEIHEN					
Staats- und Kommunalanleihen					
1.310.050.000	Japanischer Schatzwechsel 0 % 20.08.2025	JPN	JPY	9.091.979	1,83
26.660.000	Malaysische Staatsanleihe 3,899 % 16.11.2027	MYS	MYR	6.443.321	1,29
10.362.000	Malaysische Staatsanleihe 3,582 % 15.07.2032	MYS	MYR	2.489.947	0,50
6.035.000	Malaysische Staatsanleihe 4,498 % 15.04.2030	MYS	MYR	1.510.870	0,30
5.900.000	Malaysische Staatsanleihe 3,502 % 31.05.2027	MYS	MYR	1.412.912	0,28
3.905.000	Malaysische Staatsanleihe 3,885 % 15.08.2029	MYS	MYR	949.150	0,19
3.660.000	Malaysische Staatsanleihe 3,9 % 30.11.2026	MYS	MYR	879.566	0,18
1.270.000	Malaysische Staatsanleihe 3,955 % 15.09.2025	MYS	MYR	302.179	0,06
720.000	Malaysische Staatsanleihe 3,733 % 15.06.2028	MYS	MYR	173.715	0,04
150.000	Malaysische Staatsanleihe 3,892 % 15.03.2027	MYS	MYR	36.114	0,01
				23.289.753	4,68
	ANLEIHEN INSGESAMT			23.289.753	4,68
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			50.002.641	10,04
	ANLAGEN INSGESAMT			474.368.153	95,25

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2025

Templeton Global Bond (Euro) Fund

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	ANLEIHEN				
	Staats- und Kommunalanleihen				
22.000.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10 % 01.01.2031	BRA	BRL	2.992.051	7,65
2.740.000	Polnische Staatsanleihe, Reg. S 3,125 % 22.10.2031	POL	EUR	2.761.587	7,06
2.060.000	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,15 % 30.04.2035	ESP	EUR	2.057.234	5,26
11.279.600.000	Kolumbianische Titulos De Tesoreria 7 % 26.03.2031	COL	COP	1.902.476	4,86
2.150.000	Omanische Staatsanleihe, Reg. S 4,75 % 15.06.2026	OMN	USD	1.822.022	4,66
2.050.000	Staatsanleihe von Panama 6,4 % 14.02.2035	PAN	USD	1.698.604	4,34
8.652.000.000	Kolumbianische Titulos De Tesoreria 7,75 % 18.09.2030	COL	COP	1.555.810	3,98
2.420.000	Ägyptische Staatsanleihe, Reg. S 7,5 % 16.02.2061	EGY	USD	1.498.176	3,83
2.072.000.000	Koreanische Schatzanleihe 3,5 % 10.09.2028	KOR	KRW	1.343.015	3,43
2.480.000	New South Wales Treasury Corp., Reg. S 3,5 % 20.11.2037	AUS	AUD	1.182.240	3,02
111.000.000	Indische Staatsanleihe 7,18 % 14.08.2033	IND	INR	1.151.057	2,94
1.094.000	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,55 % 31.10.2033	ESP	EUR	1.139.007	2,91
7.890.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10 % 01.01.2033	BRA	BRL	1.036.255	2,65
2.000.000	New South Wales Treasury Corp. 2 % 08.03.2033	AUS	AUD	938.580	2,40
1.070.000	Staatsanleihe der Dominikanischen Republik, Reg. S 5,875 % 30.01.2060	DOM	USD	764.701	1,96
28.215.334	Uruguay Staatsanleihe Inflationsgebunden 3,875 % 02.07.2040	URY	UYU	637.522	1,63
590.000	Petroleos Mexicanos, Reg. S 4,875 % 21.02.2028	MEX	EUR	577.254	1,48
534.000	Griechenland Staatsanleihe, Reg. S, 144A 3,375 % 15.06.2034	GRC	EUR	542.924	1,39
473.000	Griechenland Staatsanleihe, Reg. S, 144A 4,25 % 15.06.2033	GRC	EUR	513.091	1,31
678.700.000	Koreanische Schatzanleihe 3,25 % 10.03.2028	KOR	KRW	435.377	1,11
310.000	Petroleos Mexicanos, Reg. S 4,75 % 26.02.2029	MEX	EUR	296.852	0,76
336.000	Staatsanleihe der Elfenbeinküste, Reg. S 6,875 % 17.10.2040	CIV	EUR	286.415	0,73
270.000	Staatsanleihe von Panama 6,875 % 31.01.2036	PAN	USD	228.468	0,58
300.000	Staatsanleihe der Dominikanischen Republik, Reg. S 5,3 % 21.01.2041	DOM	USD	220.196	0,56
17.920.000	Indische Staatsanleihe 7,26 % 22.08.2032	IND	INR	187.120	0,48
180.000	Staatsanleihe von Panama 6,7 % 26.01.2036	PAN	USD	152.332	0,39
150.000	Staatsanleihe der Elfenbeinküste, Reg. S 6,625 % 22.03.2048	CIV	EUR	117.238	0,30
1.166.364	Staatsanleihe von Ghana 8,35 % 16.02.2027	GHA	GHS	80.983	0,21
1.135.863	Staatsanleihe von Ghana 8,5 % 15.02.2028	GHA	GHS	71.122	0,18
1.258.156	Staatsanleihe von Ghana 8,8 % 12.02.2030	GHA	GHS	68.599	0,18
1.174.562	Staatsanleihe von Ghana 8,65 % 13.02.2029	GHA	GHS	68.088	0,17
1.087.705	Staatsanleihe von Ghana 9,1 % 10.02.2032	GHA	GHS	53.344	0,14
1.109.745	Staatsanleihe von Ghana 9,7 % 05.02.2036	GHA	GHS	48.520	0,12
882.097	Staatsanleihe von Ghana 8,95 % 11.02.2031	GHA	GHS	45.274	0,12
960.222	Staatsanleihe von Ghana 9,4 % 07.02.2034	GHA	GHS	43.580	0,11
887.162	Staatsanleihe von Ghana 9,25 % 08.02.2033	GHA	GHS	41.905	0,11
900.436	Staatsanleihe von Ghana 9,55 % 06.02.2035	GHA	GHS	39.982	0,10
912.244	Staatsanleihe von Ghana 10 % 02.02.2038	GHA	GHS	39.269	0,10
629.020	Staatsanleihe von Ghana 9,85 % 03.02.2037	GHA	GHS	27.229	0,07
1.800.000	Kolumbianische Titulos De Tesoreria 7 % 26.03.2031	COL	COP	303	–
				28.665.802	73,28
	Supranational				
1.620.000	International Bank for Reconstruction & Development 0,625 % 22.11.2027	SP	EUR	1.565.215	4,00
110.000.000	Interamerikanische Entwicklungsbank 7,35 % 06.10.2030	SP	INR	1.124.179	2,87
110.000.000	International Bank for Reconstruction & Development 6,5 % 17.04.2030	SP	INR	1.086.980	2,78
38.300.000	European Investment Bank, Reg. S 6,5 % 02.05.2032	SP	INR	375.641	0,96
				4.152.015	10,61
	ANLEIHEN INSGESAMT			32.817.817	83,89
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			32.817.817	83,89

Templeton Global Bond (Euro) Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	ANLEIHEN				
	Staats- und Kommunalanleihen				
15.890.000	Malaysische Staatsanleihe 3,582 % 15.07.2032	MYS	MYR	3.241.482	8,29
				<u>3.241.482</u>	<u>8,29</u>
	ANLEIHEN INSGESAMT			<u>3.241.482</u>	<u>8,29</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			3.241.482	8,29
	ANLAGEN INSGESAMT			<u>36.059.299</u>	<u>92,18</u>

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2025

Templeton Global Bond Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	ANLEIHEN				
	Staats- und Kommunalanleihen				
324.514.000	Treasury Corp. of Victoria 2 % 20.11.2037	AUS	AUD	150.523.994	5,65
909.091.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10 % 01.01.2031	BRA	BRL	145.639.979	5,47
1.258.369.000	Norwegische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 1,5 % 19.02.2026	NOR	NOK	123.031.619	4,62
472.124.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10 % 01.01.2029	BRA	BRL	79.490.722	2,99
2.872.416.646	Uruguay Staatsanleihe Inflationsgebunden 3,875 % 02.07.2040	URY	UYU	76.451.150	2,87
1.559.980.000	Südafrikanische Staatsanleihe 9 % 31.01.2040	ZAF	ZAR	76.299.681	2,87
73.656.900	US Treasury Note 4,25 % 15.11.2034	USA	USD	73.921.604	2,78
5.573.700.000	Indische Staatsanleihe 7,18 % 14.08.2033	IND	INR	68.083.889	2,56
53.240.000	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,15 % 30.04.2035	ESP	EUR	62.629.864	2,35
320.409.000.000	Kolumbianische Titulos De Tesoreria 9,25 % 28.05.2042	COL	COP	60.285.259	2,26
61.330.000	Staatsanleihe von Panama 6,4 % 14.02.2035	PAN	USD	59.860.205	2,25
116.088.000	Queensland Treasury Corp., Reg. S, 144A 1,75 % 20.07.2034	AUS	AUD	59.301.963	2,23
4.542.700.000	Indische Staatsanleihe 7,26 % 14.01.2029	IND	INR	55.328.172	2,08
44.959.000	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,55 % 31.10.2033	ESP	EUR	55.138.180	2,07
4.321.000.000	Indische Staatsanleihe 7,26 % 22.08.2032	IND	INR	53.148.735	2,00
972.730.000	Mexican Bonos Desarr Festverzinslich 8,5 % 31.05.2029	MEX	MXN	51.697.834	1,94
176.604.000.000	Kolumbianische Titulos De Tesoreria 13,25 % 09.02.2033	COL	COP	45.331.599	1,70
269.824.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10 % 01.01.2033	BRA	BRL	41.744.301	1,57
806.862.000	Südafrikanische Staatsanleihe 8,5 % 31.01.2037	ZAF	ZAR	39.731.179	1,49
642.990.000	Mexican Bonos Desarr Festverzinslich 8,5 % 01.03.2029	MEX	MXN	34.196.087	1,28
577.930.000	Südafrikanische Staatsanleihe 8,875 % 28.02.2035	ZAF	ZAR	30.562.357	1,15
34.990.000	Ägyptische Staatsanleihe, Reg. S 8,5 % 31.01.2047	EGY	USD	28.437.216	1,07
578.134.500	Südafrikanische Staatsanleihe 8,75 % 31.01.2044	ZAF	ZAR	26.567.191	1,00
494.160.000	Mexican Bonos Desarr Festverzinslich 8,5 % 28.02.2030	MEX	MXN	26.175.778	0,98
121.498.700.000	Kolumbianische Titulos De Tesoreria 7,75 % 18.09.2030	COL	COP	25.735.884	0,97
1.796.800.000	Indische Staatsanleihe 7,1 % 18.04.2029	IND	INR	21.715.573	0,82
4.010.000.000	Mexikanische Cetes 0 % 10.07.2025	MEX	MXN	21.325.152	0,80
16.811.000	Griechenland Staatsanleihe, Reg. S, 144A 3,375 % 15.06.2034	GRC	EUR	20.133.460	0,76
36.070.000	Queensland Treasury Corp. 2 % 22.08.2033	AUS	AUD	19.548.742	0,73
23.030.000	Ägyptische Staatsanleihe, Reg. S 8,875 % 29.05.2050	EGY	USD	19.211.472	0,72
14.877.000	Griechenland Staatsanleihe, Reg. S, 144A 4,25 % 15.06.2033	GRC	EUR	19.009.700	0,71
104.915.000.000	Kolumbianische Titulos De Tesoreria 7,25 % 18.10.2034	COL	COP	18.803.768	0,71
1.445.500.000	Indische Staatsanleihe 6,79 % 07.10.2034	IND	INR	17.371.891	0,65
28.925.000	New South Wales Treasury Corp. 2 % 08.03.2033	AUS	AUD	15.989.738	0,60
272.020.000	Mexican Bonos Desarr Festverzinslich 7,75 % 29.05.2031	MEX	MXN	13.822.580	0,52
24.527.000	New South Wales Treasury Corp., Reg. S 1,75 % 20.03.2034	AUS	AUD	12.760.926	0,48
1.193.780.000	Serbische Schatzanleihe 4,5 % 20.08.2032	SRB	RSD	11.689.896	0,44
55.629.900.000	Kolumbianische Titulos De Tesoreria 7 % 26.03.2031	COL	COP	11.052.517	0,41
53.973.000.000	Kolumbianische Titulos De Tesoreria 7 % 30.06.2032	COL	COP	10.150.534	0,38
9.720.000	Staatsanleihe von Panama 6,875 % 31.01.2036	PAN	USD	9.688.450	0,36
10.470.000	Ägyptische Staatsanleihe, Reg. S 8,7 % 01.03.2049	EGY	USD	8.600.132	0,32
9.930.000	Ägyptische Staatsanleihe, Reg. S 8,75 % 30.09.2051	EGY	USD	8.161.403	0,31
609.620.000	Indische Staatsanleihe 7,1 % 08.04.2034	IND	INR	7.426.758	0,28
531.400.000	Indische Staatsanleihe 7,38 % 20.06.2027	IND	INR	6.401.735	0,24
84.963.185	Staatsanleihe von Ghana 8,5 % 15.02.2028	GHA	GHS	6.266.634	0,23
94.241.548	Staatsanleihe von Ghana 8,8 % 12.02.2030	GHA	GHS	6.052.779	0,23
88.390.239	Staatsanleihe von Ghana 8,65 % 13.02.2029	GHA	GHS	6.035.672	0,23
80.005.439	Staatsanleihe von Ghana 9,1 % 10.02.2032	GHA	GHS	4.621.900	0,17
46.609.472	Staatsanleihe von Ghana 8,35 % 16.02.2027	GHA	GHS	3.812.051	0,14
70.513.795	Staatsanleihe von Ghana 9,4 % 07.02.2034	GHA	GHS	3.769.813	0,14
70.586.820	Staatsanleihe von Ghana 9,7 % 05.02.2036	GHA	GHS	3.635.396	0,14
65.219.599	Staatsanleihe von Ghana 9,25 % 08.02.2033	GHA	GHS	3.628.826	0,14
19.706.000.000	Kolumbianische Titulos De Tesoreria 6,25 % 09.07.2036	COL	COP	3.123.013	0,12
50.934.815	Staatsanleihe von Ghana 8,95 % 11.02.2031	GHA	GHS	3.079.480	0,12
57.405.268	Staatsanleihe von Ghana 9,55 % 06.02.2035	GHA	GHS	3.002.526	0,11
58.046.339	Staatsanleihe von Ghana 10 % 02.02.2038	GHA	GHS	2.943.333	0,11
5.449.000	Treasury Corp. of Victoria 2,25 % 20.11.2034	AUS	AUD	2.888.732	0,11
40.068.856	Staatsanleihe von Ghana 9,85 % 03.02.2037	GHA	GHS	2.043.140	0,08

Templeton Global Bond Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
630.000	Staatsanleihe von Panama 6,7 % 26.01.2036	PAN	USD	628.039	0,02
				1.877.710.203	70,53
	Supranational				
	International Bank for Reconstruction & Development 6,89 %				
653.500.000	06.02.2030	SP	INR	7.711.416	0,29
				7.711.416	0,29
	ANLEIHEN INSGESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			1.885.421.619	70,82
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	ANLEIHEN				
	Staats- und Kommunalanleihen				
512.790.000	Malaysische Staatsanleihe 3,899 % 16.11.2027	MYS	MYR	123.933.624	4,65
44.260.000	Staatsanleihe von Panama 8 % 01.03.2038	PAN	USD	47.538.446	1,79
150.686.000	Malaysische Staatsanleihe 3,582 % 15.07.2032	MYS	MYR	36.209.241	1,36
92.604.000	Malaysische Staatsanleihe 4,498 % 15.04.2030	MYS	MYR	23.183.532	0,87
93.677.000	Malaysische Staatsanleihe 3,885 % 15.08.2029	MYS	MYR	22.769.155	0,86
55.910.000	Malaysische Staatsanleihe 3,502 % 31.05.2027	MYS	MYR	13.389.140	0,50
9.810.000	Malaysische Staatsanleihe 3,733 % 15.06.2028	MYS	MYR	2.366.868	0,09
				269.390.006	10,12
	ANLEIHEN INSGESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			269.390.006	10,12
	ANLAGEN INSGESAMT			2.154.811.625	80,94

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2025

Templeton Global Climate Change Fund

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Automobilteile				
171.622	Aptiv plc	JEY	USD	9.939.346	1,10
2.540.276	Exide Industries Ltd.	IND	INR	9.749.155	1,08
				19.688.501	2,18
	Banken				
1.489.536	ING Groep NV	NLD	EUR	27.715.258	3,06
				27.715.258	3,06
	Baumaterialien				
202.908	Cie de Saint-Gobain SA	FRA	EUR	20.235.720	2,24
108.134	Owens Corning	USA	USD	12.624.125	1,39
				32.859.845	3,63
	Chemikalien				
159.829	LG Chem Ltd.	KOR	KRW	21.191.152	2,34
381.830	Albemarle Corp.	USA	USD	20.314.348	2,25
				41.505.500	4,59
	Bau- u. Ingenieurwesen				
104.540	Vinci SA	FRA	EUR	13.087.613	1,45
2.239.551	Cadeler A/S	DNK	NOK	9.460.994	1,04
				22.548.607	2,49
	Container u. Verpackungen				
937.360	Smurfit WestRock plc	USA	GBP	34.417.971	3,80
205.115	Crown Holdings, Inc.	USA	USD	17.931.782	1,98
				52.349.753	5,78
	Stromversorger				
2.257.058	SSE plc	GBR	GBP	48.247.410	5,33
703.546	Eversource Energy	USA	USD	37.997.875	4,20
				86.245.285	9,53
	Elektrogeräte				
2.290.628	Vestas Wind Systems A/S	DNK	DKK	29.209.591	3,23
194.088	Prysmian SpA	ITA	EUR	11.665.418	1,29
511.293	Mitsubishi Electric Corp.	JPN	JPY	9.336.040	1,03
2.484.781	Shoals Technologies Group, Inc. 'A'	USA	USD	8.964.998	0,99
				59.176.047	6,54
	Aktien-Immobilienfonds (REITs)				
1.418.934	Rayonier, Inc.	USA	USD	26.717.565	2,95
				26.717.565	2,95
	Lebensmittel				
857.725	Darling Ingredients, Inc.	USA	USD	27.626.034	3,05
				27.626.034	3,05
	Unabhängige Energie- und erneuerbare Elektrizitätsproduzenten				
1.027.834	Orsted A/S, Reg. S, 144A	DNK	DKK	37.588.756	4,15
13.344.244	NHPC Ltd.	IND	INR	11.329.111	1,25
				48.917.867	5,40
	Interaktive Medien u. Dienstleistungen				
308.154	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	46.102.109	5,09
				46.102.109	5,09
	Biowissenschaften – Hilfsmittel u. Dienstleistungen				
68.572	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USA	USD	23.603.042	2,61
				23.603.042	2,61
	Maschinen				
3.128.659	CNH Industrial NV	USA	USD	34.422.022	3,80
1.283.600	Ebara Corp.	JPN	JPY	20.897.717	2,31
				55.319.739	6,11
	Metalle u. Bergbau				
4.942.116	Norsk Hydro ASA	NOR	NOK	24.025.243	2,66
669.560	Antofagasta plc	CHL	GBP	14.132.344	1,56
				38.157.587	4,22

Templeton Global Climate Change Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
710.644	Multi-Versorger Veolia Environnement SA	FRA	EUR	21.538.541	2,38
				21.538.541	2,38
13.846.370	Papier u. Forstprodukte Dexco SA	BRA	BRL	12.267.172	1,36
				12.267.172	1,36
671.386	Halbleiter u. Halbleiterausüstung Infineon Technologies AG	DEU	EUR	24.321.418	2,69
31.233	ASM International NV	NLD	EUR	17.008.592	1,88
536.963	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	16.669.969	1,84
109.884	First Solar, Inc.	USA	USD	15.442.249	1,70
121.062	Micron Technology, Inc.	USA	USD	12.666.830	1,40
				86.109.058	9,51
168.718	Software Microsoft Corp.	USA	USD	71.244.128	7,87
111.403	Autodesk, Inc.	USA	USD	29.277.157	3,23
				100.521.285	11,10
704.866	Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	26.461.484	2,92
				26.461.484	2,92
955.816	Handels- u. Vertriebsgesellschaften Rexel SA	FRA	EUR	25.026.470	2,76
				25.026.470	2,76
	AKTIEN INSGESAMT			880.456.749	97,26
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			880.456.749	97,26
	ANLAGEN INSGESAMT			880.456.749	97,26

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2025

Templeton Global Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Banken				
262.310	Wells Fargo & Co.	USA	USD	21.016.277	3,62
142.800	Royal Bank of Canada	CAN	CAD	18.820.133	3,24
639.807	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPN	JPY	16.110.955	2,78
720.812	Standard Chartered plc	GBR	GBP	11.928.392	2,05
671.570	KeyCorp	USA	USD	11.698.749	2,02
				79.574.506	13,71
	Getränke				
105.603	PepsiCo, Inc.	USA	USD	13.943.820	2,40
				13.943.820	2,40
	Kapitalmärkte				
157.190	Charles Schwab Corp. (The)	USA	USD	14.342.016	2,47
63.360	Intercontinental Exchange, Inc.	USA	USD	11.624.659	2,00
				25.966.675	4,47
	Chemikalien				
165.961	Akzo Nobel NV	NLD	EUR	11.644.433	2,01
				11.644.433	2,01
	Baumaterialien				
143.045	CRH plc	USA	GBP	13.204.443	2,28
				13.204.443	2,28
	Behältnisse u. Verpackungen				
366.291	Smurfit WestRock plc	USA	USD	15.805.457	2,72
				15.805.457	2,72
	Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten				
96.439	Amphenol Corp. 'A'	USA	USD	9.523.351	1,64
				9.523.351	1,64
	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen				
29.293	HCA Healthcare, Inc.	USA	USD	11.222.148	1,93
				11.222.148	1,93
	Versicherungen				
49.394	Willis Towers Watson plc	USA	USD	15.139.261	2,61
				15.139.261	2,61
	Interaktive Medien u. Dienstleistungen				
105.355	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	18.566.711	3,20
321.338	Pinterest, Inc. 'A'	USA	USD	11.523.181	1,99
				30.089.892	5,19
	Maschinen				
1.019.430	Ebara Corp.	JPN	JPY	19.550.298	3,37
				19.550.298	3,37
	Metalle u. Bergbau				
452.775	Freeport-McMoRan, Inc.	USA	USD	19.627.796	3,38
				19.627.796	3,38
	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe				
2.812.329	BP plc	USA	GBP	14.011.859	2,41
				14.011.859	2,41
	Körperpflegeprodukte				
963.456	Kenvue, Inc.	USA	USD	20.165.134	3,48
				20.165.134	3,48
	Pharmazie				
248.010	AstraZeneca plc	GBR	GBP	34.515.345	5,95
225.419	Novo Nordisk A/S 'B'	DNK	DKK	15.620.196	2,69
				50.135.541	8,64
	Halbleiter u. Halbleiterausüstung				
184.785	NVIDIA Corp.	USA	USD	29.194.182	5,03
558.023	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	20.406.541	3,51
481.940	STMicroelectronics NV	SGP	EUR	14.777.242	2,55
75.145	Tokyo Electron Ltd.	JPN	JPY	14.390.979	2,48
				78.768.944	13,57

Templeton Global Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
	Software				
75.217	Microsoft Corp.	USA	USD	37.413.688	6,44
69.803	SAP SE	DEU	EUR	21.344.324	3,68
41.579	Autodesk, Inc.	USA	USD	12.871.611	2,22
				<u>71.629.623</u>	<u>12,34</u>
	Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter				
376.282	NIKE, Inc. 'B'	USA	USD	26.731.073	4,61
59.997	Cie Financiere Richemont SA 'A'	CHE	CHF	11.353.405	1,96
20.908	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	FRA	EUR	10.942.829	1,88
				<u>49.027.307</u>	<u>8,45</u>
	AKTIEN INSGESAMT			<u>549.030.488</u>	<u>94,60</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			<u>549.030.488</u>	<u>94,60</u>
	ANLAGEN INSGESAMT			<u>549.030.488</u>	<u>94,60</u>

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2025

Templeton Global High Yield Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Metalle u. Bergbau				
164.566	Petra Diamonds Ltd.	ZAF	GBP	33.304	0,04
				33.304	0,04
	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe				
48	California Resources Corp.	USA	USD	2.192	–
175	Amplify Energy Corp.	USA	USD	560	–
				2.752	–
	AKTIEN INSGESAMT			36.056	0,04
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
300.000	ONEOK, Inc. 5,375 % 01.06.2029	USA	USD	306.522	0,33
300.000	Jaguar Land Rover Automotive plc, 144A 5,5 % 15.07.2029	GBR	USD	298.862	0,33
300.000	OneMain Finance Corp. 5,375 % 15.11.2029	USA	USD	295.304	0,32
200.000	ATI, Inc. 7,25 % 15.08.2030	USA	USD	209.749	0,23
386.673	Petra Diamonds US Treasury plc, 144A 9,75 % 08.03.2026	ZAF	USD	208.578	0,23
200.000	Hillenbrand, Inc. 6,25 % 15.02.2029	USA	USD	204.063	0,22
200.000	Ashtead Capital, Inc., 144A 4 % 01.05.2028	GBR	USD	197.056	0,22
200.000	Transocean, Inc. 6,8 % 15.03.2038	USA	USD	140.809	0,15
100.000	Regal Rexnord Corp. 6,4 % 15.04.2033	USA	USD	105.638	0,12
100.000	Regal Rexnord Corp. 6,3 % 15.02.2030	USA	USD	104.797	0,11
100.000	OneMain Finance Corp. 7,125 % 15.11.2031	USA	USD	104.113	0,11
				2.175.491	2,37
	Staats- und Kommunalanleihen				
203.140.000	Indische Staatsanleihe 7,18 % 14.08.2033	IND	INR	2.481.397	2,71
3.286.500	Ecuadorianische Staatsanleihe, Reg. S 5,5 % 31.07.2035	ECU	USD	2.393.361	2,61
44.336.000	Südafrikanische Staatsanleihe 9 % 31.01.2040	ZAF	ZAR	2.168.504	2,37
9.359.200.000	Kolumbien Titulos de Tesoreria 9,25 % 28.05.2042	COL	COP	1.760.942	1,92
1.590.000	Kenianische Staatsanleihe, Reg. S 9,75 % 16.02.2031	KEN	USD	1.616.493	1,76
7.075.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10 % 01.01.2031	BRA	BRL	1.133.443	1,24
1.300.000	Staatsanleihe der Dominikanischen Republik, Reg. S 5,875 % 30.01.2060	DOM	USD	1.094.405	1,19
1.190.000	Gabunische Staatsanleihe, Reg. S 6,625 % 06.02.2031	GAB	USD	950.128	1,04
74.400.000	Indische Staatsanleihe 6,79 % 07.10.2034	IND	INR	894.133	0,98
31.849.852	Uruguay Staatsanleihe Inflationsgebunden 3,875 % 02.07.2040	URY	UYU	847.703	0,92
3.043.000.000	Ugandische Staatsanleihe 16 % 14.05.2037	UGA	UGX	808.781	0,88
850.000	Staatsanleihe der Dominikanischen Republik, Reg. S 5,3 % 21.01.2041	DOM	USD	734.910	0,80
630.000	Staatsanleihe von Benin, Reg. S 4,875 % 19.01.2032	BEN	EUR	677.545	0,74
33.050.000	Ägyptischer Schatzwechsel 0 % 09.09.2025	EGY	EGP	632.162	0,69
13.732.800	Südafrikanische Staatsanleihe 8,75 % 31.01.2044	ZAF	ZAR	631.068	0,69
560.000	Nigerianische Staatsanleihe, Reg. S 10,375 % 09.12.2034	NGA	USD	590.395	0,64
500.000	Petroleos Mexicanos, Reg. S 4,875 % 21.02.2028	MEX	EUR	576.251	0,63
3.566.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10 % 01.01.2033	BRA	BRL	551.694	0,60
9.890.000	Mexican Bonos Desarr Festverzinslich 8,5 % 28.02.2030	MEX	MXN	523.876	0,57
261.400.000	Kasachische Staatsanleihe 15,3 % 03.03.2029	KAZ	KZT	492.215	0,54
9.550.000	Mexican Bonos Desarr Festverzinslich 7,75 % 29.05.2031	MEX	MXN	485.279	0,53
8.880.000	Mexican Bonos Desarr Festverzinslich 8,5 % 31.05.2029	MEX	MXN	471.947	0,51
8.660.000	Südafrikanische Staatsanleihe 8,875 % 28.02.2035	ZAF	ZAR	457.962	0,50
9.091.000	Südafrikanische Staatsanleihe 8,5 % 31.01.2037	ZAF	ZAR	447.655	0,49
2.824.500.000	Kolumbien Titulos de Tesoreria 6,25 % 09.07.2036	COL	COP	447.628	0,49
38.400.000	Indische Staatsanleihe 5,77 % 03.08.2030	IND	INR	442.124	0,48
410.000	Staatsanleihe von Panama 6,875 % 31.01.2036	PAN	USD	408.669	0,45
235.280.000	Kasachische Staatsanleihe 12 % 07.03.2030	KAZ	KZT	402.495	0,44
400.000	Staatsanleihe von Panama 6,7 % 26.01.2036	PAN	USD	398.755	0,43
1.955.000.000	Kolumbien Titulos de Tesoreria 7 % 26.03.2031	COL	COP	388.418	0,42
31.760.000	Indische Staatsanleihe 7,1 % 08.04.2034	IND	INR	386.919	0,42
7.000.000	Mexican Bonos Desarr Festverzinslich 8,5 % 01.03.2029	MEX	MXN	372.280	0,41
14.124.335	Uruguay Staatsanleihe Inflationsgebunden 3,7 % 26.06.2037	URY	UYU	368.575	0,40
400.000	Ägyptische Staatsanleihe, Reg. S 8,5 % 31.01.2047	EGY	USD	325.090	0,35
1.261.000.000	Ugandische Staatsanleihe 14,375 % 03.02.2033	UGA	UGX	319.453	0,35
18.275.000	Ägyptischer Schatzwechsel 0 % 10.03.2026	EGY	EGP	310.714	0,34

Templeton Global High Yield Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
306.000	Staatsanleihe der Elfenbeinküste, Reg. S 6,875 % 17.10.2040	CIV	EUR	307.259	0,34
310.000	Staatsanleihe von Benin, Reg. S 6,875 % 19.01.2052	BEN	EUR	305.297	0,33
270.000	Petroleos Mexicanos, Reg. S 4,75 % 26.02.2029	MEX	EUR	304.557	0,33
400.000	Ägyptische Staatsanleihe, Reg. S 7,5 % 16.02.2061	EGY	USD	291.699	0,32
17.000.000	Ägyptischer Schatzwechsel 0 % 24.03.2026	EGY	EGP	286.801	0,31
300.000	Staatsanleihe der Dominikanischen Republik, Reg. S 6,4 % 05.06.2049	DOM	USD	281.505	0,31
137.090.000	Kasachische Staatsanleihe 11 % 04.02.2030	KAZ	KZT	225.936	0,25
130.000.000	Kasachische Staatsanleihe 10,4 % 12.04.2028	KAZ	KZT	217.168	0,24
200.000	Staatsanleihe von Benin, Reg. S 4,95 % 22.01.2035	BEN	EUR	201.738	0,22
200.000	Staatsanleihe von Panama 6,4 % 14.02.2035	PAN	USD	195.207	0,21
10.700.000	Ägyptischer Schatzwechsel 0 % 16.12.2025	EGY	EGP	191.331	0,21
111.900.000	Kasachische Staatsanleihe 10,55 % 28.07.2029	KAZ	KZT	183.194	0,20
112.900.000	Kasachische Staatsanleihe 5,49 % 27.03.2027	KAZ	KZT	181.512	0,20
200.000	Ägyptische Staatsanleihe, Reg. S 8,875 % 29.05.2050	EGY	USD	166.839	0,18
200.000	Ägyptische Staatsanleihe, Reg. S 8,75 % 30.09.2051	EGY	USD	164.379	0,18
200.000	Ägyptische Staatsanleihe, Reg. S 8,7 % 01.03.2049	EGY	USD	164.281	0,18
200.000	Ägyptische Staatsanleihe, Reg. S 7,903 % 21.02.2048	EGY	USD	153.809	0,17
91.200.000	Kasachische Staatsanleihe 10,3 % 17.03.2031	KAZ	KZT	145.315	0,16
428.000.000	Ugandische Staatsanleihe 16 % 14.11.2030	UGA	UGX	118.017	0,13
1.428.457	Staatsanleihe von Ghana 8,35 % 16.02.2027	GHA	GHS	116.829	0,13
69.740.000	Kasachische Staatsanleihe 11 % 31.03.2029	KAZ	KZT	116.321	0,13
59.800.000	Kasachische Staatsanleihe 14 % 12.05.2031	KAZ	KZT	110.712	0,12
1.808.656	Staatsanleihe von Ghana 9,1 % 10.02.2032	GHA	GHS	104.486	0,11
1.415.376	Staatsanleihe von Ghana 8,5 % 15.02.2028	GHA	GHS	104.394	0,11
1.609.257	Staatsanleihe von Ghana 8,8 % 12.02.2030	GHA	GHS	103.356	0,11
110.000	Staatsanleihe der Elfenbeinküste, Reg. S 6,625 % 22.03.2048	CIV	EUR	101.274	0,11
65.300.000	Kasachische Staatsanleihe 7,68 % 13.08.2029	KAZ	KZT	96.642	0,11
1.371.917	Staatsanleihe von Ghana 8,65 % 13.02.2029	GHA	GHS	93.680	0,10
1.482.888	Staatsanleihe von Ghana 9,25 % 08.02.2033	GHA	GHS	82.508	0,09
3.925.000	Ägyptischer Schatzwechsel 0 % 23.09.2025	EGY	EGP	74.310	0,08
42.300.000	Kasachische Staatsanleihe 9 % 03.07.2027	KAZ	KZT	70.880	0,08
45.000.000	Kasachische Staatsanleihe 5,5 % 20.09.2028	KAZ	KZT	64.539	0,07
23.240.000	Kasachische Staatsanleihe 12 % 22.02.2031	KAZ	KZT	39.661	0,04
18.500.000	Kasachische Staatsanleihe 10,67 % 21.01.2026	KAZ	KZT	34.536	0,04
640.937	Staatsanleihe von Ghana 9,4 % 07.02.2034	GHA	GHS	34.266	0,04
533.963	Staatsanleihe von Ghana 8,95 % 11.02.2031	GHA	GHS	32.283	0,03
567.964	Staatsanleihe von Ghana 9,7 % 05.02.2036	GHA	GHS	29.252	0,03
472.541	Staatsanleihe von Ghana 9,55 % 06.02.2035	GHA	GHS	24.716	0,03
471.213	Staatsanleihe von Ghana 10 % 02.02.2038	GHA	GHS	23.894	0,03
331.672	Staatsanleihe von Ghana 9,85 % 03.02.2037	GHA	GHS	16.912	0,02
36.000.000	Ugandische Staatsanleihe 17 % 03.04.2031	UGA	UGX	10.296	0,01
33.000.000	Ugandische Staatsanleihe 14,25 % 23.08.2029	UGA	UGX	8.724	0,01
31.000.000	Kasachische Staatsanleihe 15,35 % 18.11.2027	KAZ	KZT	5.780	0,01
				33.579.464	36,64
	Supranational				
34.900.000	European Investment Bank, Reg. S 6,5 % 02.05.2032	SP	INR	403.206	0,44
				403.206	0,44
	ANLEIHEN INSGESAMT			36.158.161	39,45
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN				
	BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			36.194.217	39,49
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN				
	GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	AKTIEN				
	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe				
14.398	Birch Permian Holdings, Inc.	USA	USD	75.705	0,08
1.847	Birch Permian Holdings, Inc.	USA	USD	9.711	0,01
				85.416	0,09
	AKTIEN INSGESAMT			85.416	0,09
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
600.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 9,25 % 15.04.2027	USA	USD	596.234	0,65
500.000	Talen Energy Supply LLC, 144A 8,625 % 01.06.2030	USA	USD	536.166	0,59

Templeton Global High Yield Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
500.000	Expand Energy Corp., 144A 6,75 % 15.04.2029	USA	USD	506.298	0,55
500.000	Carnival Corp., 144A 5,75 % 01.03.2027	USA	USD	504.441	0,55
500.000	Kedrion SpA, 144A 6,5 % 01.09.2029	ITA	USD	480.195	0,52
400.000	Wynn Resorts Finance LLC, 144A 7,125 % 15.02.2031	USA	USD	426.834	0,47
400.000	Martin Midstream Partners LP, 144A 11,5 % 15.02.2028	USA	USD	422.075	0,46
400.000	IQVIA, Inc., 144A 6,25 % 01.06.2032	USA	USD	410.987	0,45
400.000	101.1778 BC ULC, 144A 6,125 % 15.06.2029	CAN	USD	410.604	0,45
400.000	EMRLD Borrower LP, 144A 6,625 % 15.12.2030	USA	USD	409.369	0,45
400.000	Forestar Group, Inc., 144A 6,5 % 15.03.2033	USA	USD	403.312	0,44
400.000	Antero Resources Corp., 144A 5,375 % 01.03.2030	USA	USD	402.811	0,44
400.000	Illuminate Buyer LLC, 144A 9 % 01.07.2028	USA	USD	402.234	0,44
400.000	Weekley Homes LLC, 144A 4,875 % 15.09.2028	USA	USD	387.692	0,42
400.000	Ashton Woods USA LLC, 144A 4,625 % 01.08.2029	USA	USD	382.292	0,42
395.866	GPD Cos., Inc., 144A 12,5 % 31.12.2029	USA	USD	381.615	0,42
400.000	CCO Holdings LLC, 144A 4,5 % 15.08.2030	USA	USD	381.602	0,42
400.000	Apollo Commercial Real Estate Finance, Inc., 144A 4,625 % 15.06.2029	USA	USD	380.534	0,42
400.000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,5 % 01.06.2029	USA	USD	370.287	0,40
350.000	Efesto Bidco S.p.A Efesto US LLC, 144A 7,5 % 15.02.2032	ITA	USD	354.685	0,39
335.834	Five Point Operating Co. LP, 144A 10,5 % 15.01.2028	USA	USD	341.876	0,37
300.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 8,125 % 15.09.2031	ISR	USD	340.083	0,37
325.000	Opal Bidco SAS, 144A 6,5 % 31.03.2032	FRA	USD	331.910	0,36
300.000	Zegona Finance plc, 144A 8,625 % 15.07.2029	GBR	USD	320.849	0,35
300.000	Calderys Financing LLC, 144A 11,25 % 01.06.2028	FRA	USD	318.416	0,35
300.000	GGAM Finance Ltd., 144A 8 % 15.06.2028	IRL	USD	317.547	0,35
300.000	Jefferson Capital Holdings LLC, 144A 9,5 % 15.02.2029	USA	USD	317.500	0,35
300.000	Smyrna Ready Mix Concrete LLC, 144A 8,875 % 15.11.2031	USA	USD	314.768	0,34
300.000	Allied Universal Holdco LLC, 144A 7,875 % 15.02.2031	USA	USD	313.675	0,34
300.000	Hilcorp Energy I LP, 144A 8,375 % 01.11.2033	USA	USD	311.509	0,34
300.000	Banijay Entertainment SAS, 144A 8,125 % 01.05.2029	FRA	USD	311.492	0,34
300.000	DaVita, Inc., 144A 6,875 % 01.09.2032	USA	USD	311.041	0,34
300.000	FirstCash, Inc., 144A 6,875 % 01.03.2032	USA	USD	310.813	0,34
300.000	Iron Mountain, Inc., 144A 7 % 15.02.2029	USA	USD	310.760	0,34
400.000	Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A 6,625 % 15.10.2029	USA	USD	310.254	0,34
300.000	RHP Hotel Properties LP, 144A 6,5 % 01.04.2032	USA	USD	308.737	0,34
300.000	Clydesdale Acquisition Holdings, Inc., 144A 6,75 % 15.04.2032	USA	USD	308.068	0,34
300.000	NCL Corp. Ltd., 144A 6,75 % 01.02.2032	USA	USD	306.676	0,33
300.000	Iliad Holding SASU, 144A 7 % 15.10.2028	FRA	USD	305.716	0,33
300.000	Carnival Corp., 144A 5,75 % 15.03.2030	USA	USD	305.269	0,33
300.000	Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 6,75 % 15.04.2028	USA	USD	305.169	0,33
300.000	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5,75 % 15.11.2031	USA	USD	304.918	0,33
300.000	Sinclair Television Group, Inc., 144A 8,125 % 15.02.2033	USA	USD	303.326	0,33
300.000	Wayfair LLC, 144A 7,75 % 15.09.2030	USA	USD	302.612	0,33
300.000	NRG Energy, Inc., 144A 5,75 % 15.07.2029	USA	USD	301.885	0,33
300.000	RR Donnelley & Sons Co., 144A 9,5 % 01.08.2029	USA	USD	300.226	0,33
300.000	Standard Industries, Inc., 144A 5 % 15.02.2027	USA	USD	299.532	0,33
300.000	PHH Escrow Issuer LLC, 144A 9,875 % 01.11.2029	USA	USD	299.517	0,33
300.000	Calumet Specialty Products Partners LP, 144A 8,125 % 15.01.2027	USA	USD	298.436	0,33
300.000	Clearway Energy Operating LLC, 144A 4,75 % 15.03.2028	USA	USD	296.618	0,32
300.000	Great Canadian Gaming Corp., 144A 8,75 % 15.11.2029	CAN	USD	293.857	0,32
300.000	Grand Canyon University 5,125 % 01.10.2028	USA	USD	291.709	0,32
300.000	Global Net Lease, Inc., 144A 4,5 % 30.09.2028	USA	USD	290.910	0,32
300.000	PROG Holdings, Inc., 144A 6 % 15.11.2029	USA	USD	288.344	0,31
300.000	Novelis Corp., 144A 4,75 % 30.01.2030	USA	USD	287.647	0,31
300.000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,75 % 15.04.2028	USA	USD	283.732	0,31
300.000	McAfee Corp., 144A 7,375 % 15.02.2030	USA	USD	283.609	0,31
300.000	First Student Bidco, Inc., 144A 4 % 31.07.2029	USA	USD	282.216	0,31
300.000	Constellium SE, 144A 3,75 % 15.04.2029	USA	USD	282.118	0,31
300.000	Leeward Renewable Energy Operations LLC, 144A 4,25 % 01.07.2029	USA	USD	280.304	0,31
300.000	Fertitta Entertainment LLC, 144A 6,75 % 15.01.2030	USA	USD	277.082	0,30
250.000	MPT Operating Partnership LP, 144A 8,5 % 15.02.2032	USA	USD	261.840	0,29
250.000	QXO Building Products, Inc., 144A 6,75 % 30.04.2032	USA	USD	258.176	0,28
250.000	Toucan FinCo. Ltd., 144A 9,5 % 15.05.2030	CAN	USD	255.769	0,28
250.000	Jane Street Group, 144A 6,125 % 01.11.2032	USA	USD	252.543	0,28
240.000	Beach Acquisition Bidco LLC, 144A 10 % 15.07.2033	USA	USD	249.364	0,27

Templeton Global High Yield Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
240.000	Transocean, Inc., 144A 8,75 % 15.02.2030	USA	USD	246.998	0,27
200.000	Rain Carbon, Inc., 144A 12,25 % 01.09.2029	USA	USD	214.740	0,23
200.000	Encore Capital Group, Inc., 144A 8,5 % 15.05.2030	USA	USD	214.684	0,23
	Jones Deslauriers Insurance Management, Inc., Reg. S 10,5 % 15.12.2030	CAN	USD	213.326	0,23
200.000	Encore Capital Group, Inc., 144A 9,25 % 01.04.2029	USA	USD	212.937	0,23
200.000	Community Health Systems, Inc., 144A 10,875 % 15.01.2032	USA	USD	212.223	0,23
200.000	Hanesbrands, Inc., 144A 9 % 15.02.2031	USA	USD	211.945	0,23
200.000	EquipmentShare.com, Inc., 144A 9 % 15.05.2028	USA	USD	211.536	0,23
200.000	US Foods, Inc., 144A 7,25 % 15.01.2032	USA	USD	210.859	0,23
200.000	Fortress Intermediate 3, Inc., 144A 7,5 % 01.06.2031	USA	USD	209.773	0,23
200.000	XPO, Inc., 144A 7,125 % 01.02.2032	USA	USD	209.754	0,23
200.000	Chart Industries, Inc., Reg. S 7,5 % 01.01.2030	USA	USD	209.635	0,23
200.000	Vistra Operations Co. LLC, 144A 6,875 % 15.04.2032	USA	USD	209.226	0,23
200.000	HUB International Ltd., 144A 7,25 % 15.06.2030	USA	USD	209.154	0,23
200.000	Bausch + Lomb Corp., 144A 8,375 % 01.10.2028	USA	USD	209.000	0,23
200.000	Allwyn Entertainment Financing UK plc, 144A 7,875 % 30.04.2029	CZE	USD	208.818	0,23
200.000	McGraw-Hill Education, Inc., 144A 7,375 % 09.01.2031	USA	USD	208.780	0,23
200.000	Dream Finders Homes, Inc., 144A 8,25 % 15.08.2028	USA	USD	208.640	0,23
200.000	Wrangler Holdco Corp., 144A 6,625 % 01.04.2032	CAN	USD	208.370	0,23
200.000	LGI Homes, Inc., 144A 8,75 % 15.12.2028	USA	USD	208.033	0,23
200.000	Venture Global LNG, Inc., 144A 8,375 % 01.06.2031	USA	USD	207.870	0,23
200.000	Bombardier, Inc., 144A 6,75 % 15.06.2033	CAN	USD	207.490	0,23
200.000	Northriver Midstream Finance LP, 144A 6,75 % 15.07.2032	CAN	USD	207.275	0,23
200.000	Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 7 % 15.01.2031	USA	USD	207.033	0,23
200.000	Kodiak Gas Services LLC, 144A 7,25 % 15.02.2029	USA	USD	207.010	0,23
200.000	Venture Global LNG, Inc., 144A 8,125 % 01.06.2028	USA	USD	206.834	0,23
200.000	Mohegan Tribal Gaming Authority, 144A 8,25 % 15.04.2030	USA	USD	206.589	0,23
200.000	Aris Water Holdings LLC, 144A 7,25 % 01.04.2030	USA	USD	206.512	0,23
200.000	Weatherford International Ltd., 144A 8,625 % 30.04.2030	USA	USD	206.277	0,23
200.000	United Rentals North America, Inc., 144A 6,125 % 15.03.2034	USA	USD	206.255	0,23
200.000	Calumet Specialty Products Partners LP, 144A 9,25 % 15.07.2029	USA	USD	206.000	0,22
200.000	Gen Digital, Inc., 144A 6,25 % 01.04.2033	USA	USD	205.868	0,22
200.000	IHO Verwaltungen GmbH, 144A 7,75 % 15.11.2030	DEU	USD	205.415	0,22
200.000	PRA Group, Inc., 144A 8,375 % 01.02.2028	USA	USD	205.375	0,22
200.000	Herc Holdings, Inc., 144A 6,625 % 15.06.2029	USA	USD	205.372	0,22
200.000	Caesars Entertainment, Inc., 144A 6,5 % 15.02.2032	USA	USD	205.348	0,22
205.000	Crescent Energy Finance LLC, 144A 8,375 % 15.01.2034	USA	USD	205.268	0,22
200.000	Standard Building Solutions, Inc., 144A 6,5 % 15.08.2032	USA	USD	205.057	0,22
200.000	Esab Corp., 144A 6,25 % 15.04.2029	USA	USD	205.022	0,22
200.000	Rocket Cos., Inc., 144A 6,375 % 01.08.2033	USA	USD	204.890	0,22
200.000	Coty, Inc., 144A 6,625 % 15.07.2030	USA	USD	204.750	0,22
200.000	Tenet Healthcare Corp. 6,125 % 15.06.2030	USA	USD	203.727	0,22
	Seagate Data Storage Technology Pte. Ltd., 144A 5,875 % 15.07.2030	USA	USD	203.486	0,22
200.000	Hess Midstream Operations LP, 144A 5,875 % 01.03.2028	USA	USD	203.106	0,22
200.000	Sealed Air Corp., 144A 6,125 % 01.02.2028	USA	USD	203.057	0,22
300.000	Vibrantz Technologies, Inc., 144A 9 % 15.02.2030	USA	USD	202.361	0,22
200.000	Freedom Mortgage Holdings LLC, 144A 8,375 % 01.04.2032	USA	USD	202.314	0,22
200.000	Avient Corp., 144A 6,25 % 01.11.2031	USA	USD	201.995	0,22
200.000	Connect Finco SARL, 144A 9 % 15.09.2029	GBR	USD	201.276	0,22
200.000	Pebblebrook Hotel LP, 144A 6,375 % 15.10.2029	USA	USD	201.212	0,22
200.000	Cogent Communications Group LLC, 144A 7 % 15.06.2027	USA	USD	200.543	0,22
200.000	California Buyer Ltd., 144A 6,375 % 15.02.2032	GBR	USD	200.504	0,22
200.000	Sunoco LP 6 % 15.04.2027	USA	USD	200.070	0,22
200.000	Standard Industries, Inc., 144A 4,75 % 15.01.2028	USA	USD	197.922	0,22
200.000	Calpine Corp., 144A 4,625 % 01.02.2029	USA	USD	197.659	0,22
200.000	Rocket Software, Inc., 144A 6,5 % 15.02.2029	USA	USD	194.254	0,21
200.000	Jane Street Group, 144A 4,5 % 15.11.2029	USA	USD	194.177	0,21
200.000	Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3,375 % 31.08.2027	USA	USD	193.893	0,21
200.000	Community Health Systems, Inc., 144A 6 % 15.01.2029	USA	USD	192.536	0,21
200.000	Grifols SA, 144A 4,75 % 15.10.2028	ESP	USD	192.390	0,21
200.000	Sirius XM Radio LLC, 144A 4 % 15.07.2028	USA	USD	192.228	0,21
200.000	Outfront Media Capital LLC, 144A 4,625 % 15.03.2030	USA	USD	191.164	0,21
200.000	CSC Holdings LLC, 144A 5,5 % 15.04.2027	USA	USD	191.118	0,21
200.000	M/I Homes, Inc. 3,95 % 15.02.2030	USA	USD	187.906	0,21

Templeton Global High Yield Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
200.000	CCO Holdings LLC, 144A 4,25 % 01.02.2031	USA	USD	186.961	0,20
250.000	Coronado Finance Pty. Ltd., 144A 9,25 % 01.10.2029	AUS	USD	186.620	0,20
200.000	ZF North America Capital, Inc., 144A 6,875 % 23.04.2032	DEU	USD	185.006	0,20
200.000	Community Health Systems, Inc., 144A 5,25 % 15.05.2030	USA	USD	177.539	0,19
175.000	Cogent Communications Group LLC, 144A 6,5 % 01.07.2032	USA	USD	172.543	0,19
185.171	Borr IHC Ltd., Reg. S 10 % 15.11.2028	MEX	USD	169.273	0,18
166.667	American Airlines, Inc., 144A 5,5 % 20.04.2026	USA	USD	166.388	0,18
175.000	Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 7 % 15.03.2032	USA	USD	165.184	0,18
170.000	Warnermedia Holdings, Inc. 4,054 % 15.03.2029	USA	USD	158.433	0,17
150.000	Bombardier, Inc., 144A 7 % 01.06.2032	CAN	USD	156.395	0,17
150.000	Jefferson Capital Holdings LLC, 144A 8,25 % 15.05.2030	USA	USD	155.541	0,17
150.000	WESCO Distribution, Inc., 144A 6,375 % 15.03.2033	USA	USD	155.144	0,17
150.000	CACI International, Inc., 144A 6,375 % 15.06.2033	USA	USD	154.980	0,17
150.000	Quikrete Holdings, Inc., 144A 6,75 % 01.03.2033	USA	USD	154.868	0,17
150.000	Carnival Corp., 144A 6,125 % 15.02.2033	USA	USD	153.567	0,17
146.000	Evergreen Acqco 1 LP, 144A 9,75 % 26.04.2028	USA	USD	152.849	0,17
200.000	Community Health Systems, Inc., 144A 6,125 % 01.04.2030	USA	USD	148.077	0,16
200.000	Braskem Idesa SAPI, 144A 6,99 % 20.02.2032	MEX	USD	138.996	0,15
125.000	Manitowoc Co., Inc. (The), 144A 9,25 % 01.10.2031	USA	USD	131.712	0,14
125.000	Six Flags Entertainment Corp., 144A 6,625 % 01.05.2032	USA	USD	129.007	0,14
130.000	Devon Energy Corp. 4,5 % 15.01.2030	USA	USD	128.729	0,14
120.000	Under Armour, Inc., 144A 7,25 % 15.07.2030	USA	USD	121.825	0,13
154.437	MPH Acquisition Holdings LLC, 144A 6,75 % 31.03.2031	USA	USD	115.818	0,13
104.195	Chobani Holdco II LLC, 144A 8,75 % 01.10.2029	USA	USD	111.840	0,12
100.000	Venture Global LNG, Inc., 144A 9,5 % 01.02.2029	USA	USD	109.000	0,12
100.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC, 144A 7,75 % 01.05.2035	USA	USD	108.329	0,12
100.000	Venture Global LNG, Inc., 144A 9,875 % 01.02.2032	USA	USD	108.059	0,12
100.000	Venture Global Plaquemines LNG LLC, 144A 7,5 % 01.05.2033	USA	USD	107.152	0,12
300.000	Altice France Holding SA, 144A 6 % 15.02.2028	LUX	USD	106.515	0,12
100.000	EquipmentShare.com, Inc., 144A 8,625 % 15.05.2032	USA	USD	106.394	0,12
100.000	Vistra Operations Co. LLC, 144A 7,75 % 15.10.2031	USA	USD	106.355	0,12
100.000	Endo Finance Holdings, Inc., 144A 8,5 % 15.04.2031	USA	USD	105.981	0,12
100.000	Newell Brands, Inc., 144A 8,5 % 01.06.2028	USA	USD	105.271	0,11
100.000	StoneX Group, Inc., 144A 7,875 % 01.03.2031	USA	USD	104.888	0,11
100.000	Watco Cos. LLC, 144A 7,125 % 01.08.2032	USA	USD	104.606	0,11
100.000	Acrisure LLC, 144A 8,5 % 15.06.2029	USA	USD	104.356	0,11
100.000	Chobani LLC, 144A 7,625 % 01.07.2029	USA	USD	104.331	0,11
100.000	CITGO Petroleum Corp., 144A 8,375 % 15.01.2029	USA	USD	104.265	0,11
100.000	Waste Pro USA, Inc., 144A 7 % 01.02.2033	USA	USD	104.062	0,11
100.000	Gates Corp., 144A 6,875 % 01.07.2029	USA	USD	103.962	0,11
100.000	Freedom Mortgage Holdings LLC, 144A 9,25 % 01.02.2029	USA	USD	103.942	0,11
100.000	Cerdia Finanz GmbH, 144A 9,375 % 03.10.2031	DEU	USD	103.897	0,11
100.000	Arcosa, Inc., 144A 6,875 % 15.08.2032	USA	USD	103.844	0,11
100.000	Concentra Health Services, Inc., 144A 6,875 % 15.07.2032	USA	USD	103.661	0,11
100.000	Caesars Entertainment, Inc., 144A 7 % 15.02.2030	USA	USD	103.621	0,11
100.000	RHP Hotel Properties LP, 144A 7,25 % 15.07.2028	USA	USD	103.579	0,11
100.000	Novelis Corp., 144A 6,875 % 30.01.2030	USA	USD	103.456	0,11
100.000	Acrisure LLC, 144A 7,5 % 06.11.2030	USA	USD	103.368	0,11
100.000	Axon Enterprise, Inc., 144A 6,25 % 15.03.2033	USA	USD	103.216	0,11
100.000	PRA Group, Inc., 144A 8,875 % 31.01.2030	USA	USD	103.185	0,11
100.000	Axon Enterprise, Inc., 144A 6,125 % 15.03.2030	USA	USD	103.086	0,11
100.000	Hess Midstream Operations LP, 144A 6,5 % 01.06.2029	USA	USD	102.908	0,11
100.000	Quikrete Holdings, Inc., 144A 6,375 % 01.03.2032	USA	USD	102.894	0,11
100.000	Jane Street Group, 144A 6,75 % 01.05.2033	USA	USD	102.883	0,11
100.000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 6,25 % 15.03.2032	USA	USD	102.851	0,11
100.000	Snap, Inc., 144A 6,875 % 01.03.2033	USA	USD	102.675	0,11
100.000	Miter Brands Acquisition Holdco, Inc., 144A 6,75 % 01.04.2032	USA	USD	102.628	0,11
100.000	FMC Corp. 8,45 % 01.11.2055	USA	USD	102.587	0,11
100.000	Adient Global Holdings Ltd., 144A 7,5 % 15.02.2033	USA	USD	102.349	0,11
100.000	Kinetik Holdings LP, 144A 6,625 % 15.12.2028	USA	USD	102.343	0,11
100.000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 6 % 01.02.2033	USA	USD	101.990	0,11
100.000	Constellium SE, 144A 6,375 % 15.08.2032	USA	USD	101.731	0,11
100.000	Darling Ingredients, Inc., 144A 6 % 15.06.2030	USA	USD	101.407	0,11
100.000	Viking Cruises Ltd., 144A 7 % 15.02.2029	USA	USD	100.940	0,11
100.000	Kinetik Holdings LP, 144A 5,875 % 15.06.2030	USA	USD	100.911	0,11
100.000	Oceaneering International, Inc. 6 % 01.02.2028	USA	USD	100.890	0,11

Templeton Global High Yield Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
100.000	Wayfair LLC, 144A 7,25 % 31.10.2029	USA	USD	100.295	0,11
100.000	Terex Corp., 144A 6,25 % 15.10.2032	USA	USD	100.270	0,11
100.000	US Foods, Inc., 144A 5,75 % 15.04.2033	USA	USD	100.145	0,11
100.000	Viking Cruises Ltd., 144A 5,875 % 15.09.2027	USA	USD	100.118	0,11
100.000	Directv Financing LLC, 144A 5,875 % 15.08.2027	USA	USD	99.736	0,11
100.000	Outfront Media Capital LLC, 144A 5 % 15.08.2027	USA	USD	99.563	0,11
100.000	Iron Mountain, Inc., 144A 5,625 % 15.07.2032	USA	USD	99.268	0,11
100.000	Specialty Building Products Holdings LLC, 144A 7,75 % 15.10.2029	USA	USD	98.363	0,11
100.000	Kraken Oil & Gas Partners LLC, 144A 7,625 % 15.08.2029	USA	USD	98.327	0,11
100.000	Hilcorp Energy I LP, 144A 7,25 % 15.02.2035	USA	USD	97.878	0,11
100.000	United Airlines, Inc., 144A 4,625 % 15.04.2029	USA	USD	97.136	0,11
100.000	Element Solutions, Inc., 144A 3,875 % 01.09.2028	USA	USD	97.049	0,11
95.000	Stonex Escrow Issuer LLC, 144A 6,875 % 15.07.2032	USA	USD	96.032	0,10
100.000	Caesars Entertainment, Inc., 144A 4,625 % 15.10.2029	USA	USD	95.518	0,10
100.000	Standard Industries, Inc., 144A 4,375 % 15.07.2030	USA	USD	94.747	0,10
100.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 3,875 % 15.08.2029	USA	USD	94.350	0,10
90.000	Enerflex Ltd., 144A 9 % 15.10.2027	CAN	USD	93.119	0,10
100.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 4,125 % 15.08.2031	USA	USD	92.632	0,10
100.000	PRA Group, Inc., 144A 5 % 01.10.2029	USA	USD	92.257	0,10
90.476	Transocean Titan Financing Ltd., 144A 8,375 % 01.02.2028	USA	USD	91.970	0,10
100.000	Standard Industries, Inc., 144A 3,375 % 15.01.2031	USA	USD	89.751	0,10
200.000	Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5,25 % 15.08.2027	USA	USD	89.347	0,10
100.000	Magnera Corp., 144A 4,75 % 15.11.2029	USA	USD	88.464	0,10
85.000	Beacon Mobility Corp., 144A 7,25 % 01.08.2030	USA	USD	86.855	0,09
75.000	Veritiv Operating Co., 144A 10,5 % 30.11.2030	USA	USD	81.281	0,09
75.000	RB Global Holdings, Inc., 144A 7,75 % 15.03.2031	CAN	USD	78.938	0,09
100.000	Gray Media, Inc., 144A 5,375 % 15.11.2031	USA	USD	75.070	0,08
75.000	Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc., 144A 6 % 15.09.2028	CAN	USD	75.000	0,08
100.000	Nabors Industries, Inc., 144A 8,875 % 15.08.2031	USA	USD	74.360	0,08
75.000	Crescent Energy Finance LLC, 144A 7,375 % 15.01.2033	USA	USD	71.759	0,08
200.000	Altice France Holding SA, 144A 10,5 % 15.05.2027	LUX	USD	69.657	0,08
50.000	Herc Holdings, Inc., 144A 7,25 % 15.06.2033	USA	USD	52.423	0,06
50.000	Herc Holdings, Inc., 144A 7 % 15.06.2030	USA	USD	52.249	0,06
50.000	Insulet Corp., 144A 6,5 % 01.04.2033	USA	USD	52.165	0,06
50.000	RHP Hotel Properties LP, 144A 6,5 % 15.06.2033	USA	USD	51.469	0,06
50.000	XHR LP, 144A 6,625 % 15.05.2030	USA	USD	51.006	0,06
50.000	JH North America Holdings, Inc., 144A 6,125 % 31.07.2032	USA	USD	50.861	0,06
28.000	Camelot Finance SA, 144A 4,5 % 01.11.2026	USA	USD	27.588	0,03
27.557	MPH Acquisition Holdings LLC, 144A 11,5 % 31.12.2030	USA	USD	27.349	0,03
25.000	Adient Global Holdings Ltd., 144A 7 % 15.04.2028	USA	USD	25.786	0,03
25.000	RB Global Holdings, Inc., 144A 6,75 % 15.03.2028	CAN	USD	25.676	0,03
25.000	JH North America Holdings, Inc., 144A 5,875 % 31.01.2031	USA	USD	25.234	0,03
25.000	Newell Brands, Inc. 6,375 % 15.05.2030	USA	USD	24.383	0,03
25.000	Newell Brands, Inc. 6,625 % 15.05.2032	USA	USD	23.911	0,03
18.005	MPH Acquisition Holdings LLC, 144A 5,75 % 31.12.2030	USA	USD	14.847	0,02
				46.789.389	51,06
Staats- und Kommunalanleihen					
4.570.000	Malaysische Staatsanleihe 3,582 % 15.07.2032	MYS	MYR	1.098.153	1,20
480.000	Malaysische Staatsanleihe 4,498 % 15.04.2030	MYS	MYR	120.168	0,13
318.000	Malaysische Staatsanleihe 3,899 % 16.11.2027	MYS	MYR	76.856	0,08
269.000	Malaysische Staatsanleihe 3,885 % 15.08.2029	MYS	MYR	65.383	0,07
				1.360.560	1,48
ANLEIHEN INSGESAMT					
				48.149.949	52,54
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT					
				48.235.365	52,63
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN					
AKTIEN					
Allgemeiner Einzelhandel					
40.457	K2016470219 South Africa Ltd., Escrow Account 'D'''	ZAF	ZAR	602	–
8.217.950	K2016470219 South Africa Ltd. 'A'''	ZAF	ZAR	–	–
817.800	K2016470219 South Africa Ltd. 'B'''	ZAF	ZAR	–	–
				602	–

Templeton Global High Yield Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
122	Diversifizierte Verbraucherdienste DSG Topco, Inc.**	USA	USD	1.830	–
				<u>1.830</u>	<u>–</u>
	AKTIEN INSGESAMT			<u>2.432</u>	<u>–</u>
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
7.840.000.000	Standard Bank plc, Reg. S, 144A 15 % 15.04.2026**	GBR	UZS	639.534	0,70
34.539	Digicel Group Holdings Ltd., Reg. S 0 % 31.12.2030**	JAM	USD	4.234	0,01
11.900	Digicel Group Holdings Ltd., Reg. S 0 % 31.12.2030**	JAM	USD	377	–
800.000	24 Hour Fitness Worldwide, Inc., 144A 8 % 01.06.2022**§	USA	USD	–	–
45.387	Anagram Holdings LLC, 144A 10 % 15.08.2026**§	USA	USD	–	–
712.186	K2016470219 South Africa Ltd., Reg. S 3 % 31.12.2022**§	ZAF	USD	–	–
313.720	K2016470260 South Africa Ltd., Reg. S 25 % 28.02.2023**§	ZAF	USD	–	–
378.867	Murray Energy Corp., 144A, FRN 0,004 % 15.04.2024**§	USA	USD	–	–
				<u>644.145</u>	<u>0,71</u>
	ANLEIHEN INSGESAMT			<u>644.145</u>	<u>0,71</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			646.577	0,71
	ANLAGEN INSGESAMT			<u>85.076.159</u>	<u>92,83</u>

**Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

§ Diese Anleihen sind derzeit notleidend.

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2025

Templeton Global Income Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Luftfracht u. -logistik				
53.594	Deutsche Post AG	DEU	EUR	2.482.466	1,34
				2.482.466	1,34
	Banken				
255.492	HDFC Bank Ltd.	IND	INR	5.964.579	3,22
141.700	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPN	JPY	3.568.142	1,93
2.541.651	Lloyds Banking Group plc	GBR	GBP	2.672.592	1,45
120.235	ING Groep NV	NLD	EUR	2.635.273	1,42
158.003	Standard Chartered plc	GBR	GBP	2.614.720	1,41
32.412	Wells Fargo & Co.	USA	USD	2.596.849	1,40
143.673	KeyCorp	USA	USD	2.502.784	1,35
13.238	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USA	USD	2.467.828	1,33
40.500	HSBC Holdings plc, ADR	GBR	USD	2.461.995	1,33
				27.484.762	14,84
	Chemikalien				
30.044	DuPont de Nemours, Inc.	USA	USD	2.060.718	1,11
				2.060.718	1,11
	Kommunikationsausrüstung				
37.839	Cisco Systems, Inc.	USA	USD	2.625.270	1,42
				2.625.270	1,42
	Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel				
19.328	Target Corp.	USA	USD	1.906.707	1,03
				1.906.707	1,03
	Behältnisse u. Verpackungen				
26.811	Crown Holdings, Inc.	USA	USD	2.760.997	1,49
				2.760.997	1,49
	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen				
104.483	AT&T, Inc.	USA	USD	3.023.738	1,63
59.535	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	2.179.195	1,18
				5.202.933	2,81
	Elektrogeräte				
122.900	Mitsubishi Electric Corp.	JPN	JPY	2.643.453	1,43
				2.643.453	1,43
	Energie – Ausrüstung u. Dienstleistungen				
73.899	SBM Offshore NV	NLD	EUR	1.953.786	1,06
				1.953.786	1,06
	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen				
48.722	Fresenius Medical Care AG	DEU	EUR	2.799.331	1,51
34.003	CVS Health Corp.	USA	USD	2.345.527	1,27
4.592	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	1.432.566	0,77
				6.577.424	3,55
	Langlebige Haushaltsgüter				
439.666	Barratt Redrow plc	GBR	GBP	2.753.185	1,49
				2.753.185	1,49
	Industriekonzerne				
9.826	Siemens AG	DEU	EUR	2.523.889	1,36
				2.523.889	1,36
	Interaktive Medien u. Dienstleistungen				
11.277	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	1.987.346	1,07
				1.987.346	1,07
	Maschinen				
81.000	Komatsu Ltd.	JPN	JPY	2.672.477	1,44
183.771	CNH Industrial NV	USA	USD	2.381.672	1,29
34.536	Daimler Truck Holding AG	DEU	EUR	1.638.525	0,88
				6.692.674	3,61
	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe				
698.782	BP plc	USA	GBP	3.481.539	1,88
67.491	Shell plc	USA	GBP	2.354.731	1,27
				5.836.270	3,15

Templeton Global Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
16.137	Pharmazie AstraZeneca plc	GBR	GBP	2.245.773	1,21
				2.245.773	1,21
157.700	Halbleiter u. Halbleiterausüstung Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	5.766.987	3,11
16.100	Tokyo Electron Ltd.	JPN	JPY	3.083.303	1,67
39.206	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	1.673.000	0,90
				10.523.290	5,68
25.006	Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte Dell Technologies, Inc. 'C'	USA	USD	3.065.736	1,65
57.356	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	2.536.375	1,37
1.086.000	Lenovo Group Ltd.	CHN	HKD	1.312.098	0,71
				6.914.209	3,73
88.796	Tabak Imperial Brands plc	GBR	GBP	3.508.345	1,89
				3.508.345	1,89
1.464.500	Mobilfunkdienstleistungen SoftBank Corp.	JPN	JPY	2.268.440	1,22
				2.268.440	1,22
	AKTIEN INSGESAMT			100.951.937	54,49
	ANLEIHEN				
	Staats- und Kommunalanleihen				
3.570.000	Kenianische Staatsanleihe, Reg. S 9,75 % 16.02.2031	KEN	USD	3.629.484	1,96
116.140.600	Uruguay Staatsanleihe Inflationsgebunden 3,875 % 02.07.2040	URY	UYU	3.091.154	1,67
17.926.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10 % 01.01.2033	BRA	BRL	2.773.320	1,50
204.300.000	Indische Staatsanleihe 7,26 % 22.08.2032	IND	INR	2.512.911	1,36
203.100.000	Indische Staatsanleihe 7,18 % 14.08.2033	IND	INR	2.480.908	1,34
44.460.000	Südafrikanische Staatsanleihe 8,875 % 28.02.2035	ZAF	ZAR	2.351.154	1,27
2.700.000	Staatsanleihe von Ruanda, Reg. S 5,5 % 09.08.2031	RWA	USD	2.308.888	1,25
12.167.100.000	Kolumbien Titulos de Tesoreria 9,25 % 28.05.2042	COL	COP	2.289.251	1,24
169.000.000	Indische Staatsanleihe 7,1 % 18.04.2029	IND	INR	2.042.482	1,10
2.590.000	Ecuadorianische Staatsanleihe, Reg. S 5,5 % 31.07.2035	ECU	USD	1.886.142	1,02
943.140.000	Kasachische Staatsanleihe 10,3 % 17.03.2031	KAZ	KZT	1.502.763	0,81
1.800.000	Gabunische Staatsanleihe, Reg. S 6,625 % 06.02.2031	GAB	USD	1.437.168	0,78
1.220.000	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,15 % 30.04.2035	ESP	EUR	1.435.170	0,77
72.825.000	Ägyptischer Schatzwechsel 0 % 09.09.2025	EGY	EGP	1.392.956	0,75
1.600.000	Staatsanleihe der Dominikanischen Republik, Reg. S 5,875 % 30.01.2060	DOM	USD	1.346.960	0,73
27.250.000	Südafrikanische Staatsanleihe 9 % 31.01.2040	ZAF	ZAR	1.332.816	0,72
4.955.400.000	Kolumbianische Titulos De Tesoreria 13,25 % 09.02.2033	COL	COP	1.271.977	0,69
1.260.000	Staatsanleihe von Panama 6,7 % 26.01.2036	PAN	USD	1.256.077	0,68
61.100.000	Ägyptische Staatsanleihe 25,151 % 16.04.2027	EGY	EGP	1.246.165	0,67
7.755.200.000	Kolumbien Titulos de Tesoreria 6,25 % 09.07.2036	COL	COP	1.229.047	0,66
1.060.000	Petroleos Mexicanos, Reg. S 4,875 % 21.02.2028	MEX	EUR	1.221.652	0,66
7.510.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10 % 01.01.2031	BRA	BRL	1.203.132	0,65
1.060.000	Nigerianische Staatsanleihe, Reg. S 10,375 % 09.12.2034	NGA	USD	1.117.534	0,60
84.100.000	Indische Staatsanleihe 6,79 % 07.10.2034	IND	INR	1.010.706	0,54
20.868.200	Südafrikanische Staatsanleihe 8,75 % 31.01.2044	ZAF	ZAR	958.963	0,52
780.000	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,55 % 31.10.2033	ESP	EUR	956.600	0,52
4.594.000.000	Kolumbien Titulos de Tesoreria 7 % 26.03.2031	COL	COP	912.733	0,49
457.810.000	Kasachische Staatsanleihe 15,3 % 03.03.2029	KAZ	KZT	862.053	0,46
820.000	Staatsanleihe von Panama 6,875 % 31.01.2036	PAN	USD	817.338	0,44
920.000	Staatsanleihe der Dominikanischen Republik, Reg. S 5,3 % 21.01.2041	DOM	USD	795.432	0,43
28.006.777	Uruguay Staatsanleihe Inflationsgebunden 3,7 % 26.06.2037	URY	UYU	730.839	0,39
40.275.000	Ägyptischer Schatzwechsel 0 % 10.03.2026	EGY	EGP	684.761	0,37
570.000	Petroleos Mexicanos, Reg. S 4,75 % 26.02.2029	MEX	EUR	642.954	0,35
37.475.000	Ägyptischer Schatzwechsel 0 % 24.03.2026	EGY	EGP	632.228	0,34
770.000	US Treasury Bond 3,125 % 15.02.2043	USA	USD	619.459	0,33
3.097.000.000	Kolumbianische Titulos De Tesoreria 7,25 % 18.10.2034	COL	COP	555.071	0,30
529.000	Staatsanleihe der Elfenbeinküste, Reg. S 6,875 % 17.10.2040	CIV	EUR	531.176	0,29
576.687	Ecuadorianische Staatsanleihe, Reg. S 6,9 % 31.07.2030	ECU	USD	502.439	0,27
10.089.000	Südafrikanische Staatsanleihe 8,5 % 31.01.2037	ZAF	ZAR	496.798	0,27

Templeton Global Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
2.841.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10 % 01.01.2029	BRA	BRL	478.334	0,26
299.500.000	Kasachische Staatsanleihe 7,68 % 13.08.2029	KAZ	KZT	443.249	0,24
790.000	New South Wales Treasury Corp. 2 % 08.03.2033	AUS	AUD	436.712	0,24
23.575.000	Ägyptischer Schatzwechsel 0 % 16.12.2025	EGY	EGP	421.555	0,23
34.470.000	Indische Staatsanleihe 7,1 % 08.04.2034	IND	INR	419.934	0,23
341.000	Griechenland Staatsanleihe, Reg. S, 144A 3,375 % 15.06.2034	GRC	EUR	408.394	0,22
	Staatsanleihe der Dominikanischen Republik, Reg. S 6,4 % 05.06.2049	DOM	USD	394.107	0,21
420.000	Griechenland Staatsanleihe, Reg. S, 144A 4,25 % 15.06.2033	GRC	EUR	385.893	0,21
302.000	Kasachische Staatsanleihe 12 % 22.02.2031	KAZ	KZT	367.885	0,20
215.570.000	Norwegische Staatsanleihe, Reg. S, 144A 1,5 % 19.02.2026	NOR	NOK	350.606	0,19
3.586.000	Staatsanleihe der Elfenbeinküste, Reg. S 6,625 % 22.03.2048	CIV	EUR	331.442	0,18
360.000	Gabunische Staatsanleihe, Reg. S 7 % 24.11.2031	GAB	USD	326.976	0,18
410.000	Kasachische Staatsanleihe 9 % 03.07.2027	KAZ	KZT	324.911	0,17
193.900.000	Kasachische Staatsanleihe 12 % 07.03.2030	KAZ	KZT	308.201	0,17
180.160.000	Staatsanleihe von Panama 6,4 % 14.02.2035	PAN	USD	302.571	0,16
310.000	Kasachische Staatsanleihe 5,5 % 20.09.2028	KAZ	KZT	295.731	0,16
206.200.000	Ägyptische Staatsanleihe, Reg. S 7,5 % 16.02.2061	EGY	USD	291.699	0,16
400.000	Kasachische Staatsanleihe 10,4 % 12.04.2028	KAZ	KZT	214.830	0,12
128.600.000	Kasachische Staatsanleihe 14 % 12.05.2031	KAZ	KZT	214.629	0,12
115.930.000	Kasachische Staatsanleihe 5 % 18.04.2028	KAZ	KZT	178.936	0,10
122.890.000	Ägyptische Staatsanleihe, Reg. S 8,75 % 30.09.2051	EGY	USD	164.379	0,09
200.000	Ägyptischer Schatzwechsel 0 % 23.09.2025	EGY	EGP	163.292	0,09
8.625.000	Staatsanleihe von Ghana 8,35 % 16.02.2027	GHA	GHS	158.653	0,09
1.939.828	Kasachische Staatsanleihe 10,67 % 21.01.2026	KAZ	KZT	158.119	0,08
84.700.000	Staatsanleihe von Ghana 8,5 % 15.02.2028	GHA	GHS	154.640	0,08
2.096.617	Staatsanleihe von Ghana 8,8 % 12.02.2030	GHA	GHS	151.235	0,08
2.354.729	Staatsanleihe von Ghana 8,65 % 13.02.2029	GHA	GHS	139.629	0,07
2.044.811	Kasachische Staatsanleihe 11 % 04.02.2030	KAZ	KZT	138.917	0,07
84.290.000	Staatsanleihe von Ghana 9,1 % 10.02.2032	GHA	GHS	132.925	0,07
2.300.945	Staatsanleihe von Ghana 9,25 % 08.02.2033	GHA	GHS	104.311	0,06
1.874.750	Staatsanleihe von Ghana 9,7 % 05.02.2036	GHA	GHS	104.066	0,06
2.020.609	Staatsanleihe von Ghana 9,4 % 07.02.2034	GHA	GHS	97.332	0,05
1.820.583	Staatsanleihe von Ghana 9,55 % 06.02.2035	GHA	GHS	85.366	0,05
1.632.105	Staatsanleihe von Ghana 10 % 02.02.2038	GHA	GHS	84.202	0,04
1.660.572	Staatsanleihe von Ghana 8,95 % 11.02.2031	GHA	GHS	69.897	0,04
1.156.106	Indische Staatsanleihe 7,26 % 14.01.2029	IND	INR	62.116	0,03
5.100.000	Staatsanleihe von Ghana 9,85 % 03.02.2037	GHA	GHS	58.476	0,03
1.146.792	Kasachische Staatsanleihe 10,55 % 28.07.2029	KAZ	KZT	46.985	0,02
28.700.000	Kasachische Staatsanleihe 11 % 31.03.2029	KAZ	KZT	28.488	0,01
17.080.000	Kasachische Staatsanleihe 15,35 % 18.11.2027	KAZ	KZT	26.851	0,01
14.400.000	Kolumbianische Staatsanleihe 9,85 % 28.06.2027	COL	COP	13.475	0,01
56.000.000				63.108.610	34,07
Supranational					
20.000.000	International Bank for Reconstruction & Development 6,89 % 06.02.2030	SP	INR	236.004	0,13
				236.004	0,13
ANLEIHEN INSGESAMT				63.344.614	34,20
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN					
BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT				164.296.551	88,69
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN					
ANLEIHEN					
Staats- und Kommunalanleihen					
2.320.000	Petroleos Mexicanos 6,84 % 23.01.2030	MEX	USD	2.242.789	1,21
				2.242.789	1,21
ANLEIHEN INSGESAMT				2.242.789	1,21
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN					
GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT				2.242.789	1,21

Templeton Global Income Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	AKTIEN				
	Allgemeiner Einzelhandel				
12.014	K2016470219 South Africa Ltd., Escrow Account 'D''	ZAF	ZAR	179	–
2.251.354	K2016470219 South Africa Ltd. 'A''	ZAF	ZAR	–	–
431.767	K2016470219 South Africa Ltd. 'B''	ZAF	ZAR	–	–
				<u>179</u>	<u>–</u>
	AKTIEN INSGESAMT			<u>179</u>	<u>–</u>
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
195.108	K2016470219 South Africa Ltd., Reg. S 3 % 31.12.2022**§	ZAF	USD	–	–
443.374	K2016470219 South Africa Ltd., Reg. S 8 % 28.02.2023**§	ZAF	EUR	–	–
165.632	K2016470260 South Africa Ltd., Reg. S 25 % 28.02.2023**§	ZAF	USD	–	–
				<u>–</u>	<u>–</u>
	ANLEIHEN INSGESAMT			<u>–</u>	<u>–</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT				
				179	–
	ANLAGEN INSGESAMT			<u>166.539.519</u>	<u>89,90</u>

**Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

§ Diese Anleihen sind derzeit notleidend.

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2025

Templeton Global Leaders Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Raumfahrt u. Verteidigung				
7.658	Safran SA	FRA	EUR	2.497.459	3,97
161.243	Rolls-Royce Holdings plc	GBR	GBP	2.136.897	3,40
9.400	Airbus SE	FRA	EUR	1.966.487	3,12
24.777	BAE Systems plc	GBR	GBP	643.034	1,02
				<u>7.243.877</u>	<u>11,51</u>
	Banken				
23.484	Wells Fargo & Co.	USA	USD	1.881.538	2,99
13.638	Bank of America Corp.	USA	USD	645.350	1,03
36.251	KeyCorp	USA	USD	631.492	1,00
28.569	ING Groep NV	NLD	EUR	626.167	0,99
				<u>3.784.547</u>	<u>6,01</u>
	Allgemeiner Einzelhandel				
17.285	Amazon.com, Inc.	USA	USD	3.792.156	6,03
				<u>3.792.156</u>	<u>6,03</u>
	Kapitalmärkte				
14.368	Charles Schwab Corp. (The)	USA	USD	1.310.936	2,09
4.020	Intercontinental Exchange, Inc.	USA	USD	737.550	1,17
				<u>2.048.486</u>	<u>3,26</u>
	Chemikalien				
13.029	Akzo Nobel NV	NLD	EUR	914.162	1,45
				<u>914.162</u>	<u>1,45</u>
	Bau- u. Ingenieurwesen				
10.225	Vinci SA	FRA	EUR	1.507.885	2,40
				<u>1.507.885</u>	<u>2,40</u>
	Baumaterialien				
16.614	CRH plc	USA	USD	1.525.165	2,42
				<u>1.525.165</u>	<u>2,42</u>
	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen				
49.769	AT&T, Inc.	USA	USD	1.440.315	2,29
				<u>1.440.315</u>	<u>2,29</u>
	Finanzdienstleistungen				
4.042	Visa, Inc. 'A'	USA	USD	1.435.112	2,28
				<u>1.435.112</u>	<u>2,28</u>
	Bodentransport				
14.762	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	CAN	CAD	1.172.721	1,86
				<u>1.172.721</u>	<u>1,86</u>
	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen				
4.698	HCA Healthcare, Inc.	USA	USD	1.799.804	2,86
				<u>1.799.804</u>	<u>2,86</u>
	Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren				
228	Booking Holdings, Inc.	USA	USD	1.319.947	2,10
				<u>1.319.947</u>	<u>2,10</u>
	Industriekonzerne				
6.336	Siemens AG	DEU	EUR	1.627.454	2,59
18.061	Hitachi Ltd.	JPN	JPY	524.931	0,83
				<u>2.152.385</u>	<u>3,42</u>
	Interaktive Medien u. Dienstleistungen				
2.856	Meta Platforms, Inc. 'A'	USA	USD	2.107.985	3,35
8.486	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	1.495.488	2,38
16.818	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	1.083.678	1,72
25.277	Pinterest, Inc. 'A'	USA	USD	906.433	1,44
				<u>5.593.584</u>	<u>8,89</u>
	Biowissenschaften – Hilfsmittel u. Dienstleistungen				
4.166	ICON plc	USA	USD	605.945	0,96
				<u>605.945</u>	<u>0,96</u>

Templeton Global Leaders Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
60.604	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe BP plc	USA	GBP	301.947	0,48
				301.947	0,48
28.130	Körperpflegeprodukte Kenvue, Inc.	USA	USD	588.761	0,94
				588.761	0,94
1.471	Pharmazie Eli Lilly & Co.	USA	USD	1.146.689	1,82
7.608	AstraZeneca plc	GBR	GBP	1.058.799	1,68
				2.205.488	3,50
25.110	Halbleiter u. Halbleiterausüstung NVIDIA Corp.	USA	USD	3.967.129	6,30
83.940	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	3.069.632	4,88
1.665	ASM International NV	NLD	EUR	1.068.060	1,70
				8.104.821	12,88
9.430	Software Microsoft Corp.	USA	USD	4.690.576	7,45
7.027	Salesforce, Inc.	USA	USD	1.916.193	3,05
5.695	SAP SE	DEU	EUR	1.741.414	2,77
1.285	Intuit, Inc.	USA	USD	1.012.105	1,61
1.025	Autodesk, Inc.	USA	USD	317.309	0,50
				9.677.597	15,38
20.294	Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter NIKE, Inc. 'B'	USA	USD	1.441.686	2,29
1.165	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	FRA	EUR	609.737	0,97
				2.051.423	3,26
3.336	Handels- u. Vertriebsgesellschaften Ferguson Enterprises, Inc.	USA	USD	726.414	1,15
				726.414	1,15
	AKTIEN INSGESAMT			59.992.542	95,33
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			59.992.542	95,33
	ANLAGEN INSGESAMT			59.992.542	95,33

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2025

Templeton Global Smaller Companies Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Luftfracht u. -logistik				
80.000	Ferrari Group plc	GBR	EUR	839.507	0,88
				839.507	0,88
	Automobilteile				
173.361	Exide Industries Ltd.	IND	INR	783.726	0,82
				783.726	0,82
	Getränke				
87.774	Fevertree Drinks plc	GBR	GBP	1.127.283	1,17
18.528	Vita Coco Co., Inc. (The)	USA	USD	668.861	0,70
				1.796.144	1,87
	Baumaterialien				
42.261	Carel Industries SpA, Reg. S, 144A	ITA	EUR	1.126.521	1,17
5.818	Advanced Drainage Systems, Inc.	USA	USD	668.255	0,70
				1.794.776	1,87
	Chemikalien				
67.725	Rossari Biotech Ltd.	IND	INR	545.596	0,57
				545.596	0,57
	Gewerbliche Dienstleistungen u. Versorgung				
119.074	Healthcare Services Group, Inc.	USA	USD	1.789.682	1,87
12.051	Mo-BRUK SA	POL	PLN	937.105	0,98
2.437	DO & CO AG	AUT	EUR	520.617	0,54
				3.247.404	3,39
	Bau- u. Ingenieurwesen				
22.800	Raito Kogyo Co. Ltd.	JPN	JPY	452.655	0,47
				452.655	0,47
	Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel				
30.835	Guardian Pharmacy Services, Inc. 'A'	USA	USD	657.094	0,68
				657.094	0,68
	Container u. Verpackungen				
80.190	TriMas Corp.	USA	USD	2.294.236	2,39
35.403	Huhtamaki OYJ	FIN	EUR	1.264.920	1,32
				3.559.156	3,71
	Diversifizierte Verbraucherdienste				
128.637	OneSpaWorld Holdings Ltd.	BHS	USD	2.622.908	2,73
				2.622.908	2,73
	Stromversorger				
311.905	CESC Ltd.	IND	INR	624.409	0,65
				624.409	0,65
	Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten				
96.309	Knowles Corp.	USA	USD	1.696.964	1,77
72.800	ESPEC Corp.	JPN	JPY	1.560.911	1,63
91.041	Basler AG	DEU	EUR	1.319.884	1,38
73.000	Tripod Technology Corp.	TWN	TWD	619.311	0,64
15.757	Jenoptik AG	DEU	EUR	363.726	0,38
				5.560.796	5,80
	Unterhaltung				
7.970	PlayWay SA	POL	PLN	710.696	0,74
				710.696	0,74
	Aktien-Immobilienfonds (REITs)				
1.666.300	Digital Core REIT Management Pte. Ltd.	SGP	USD	883.200	0,92
391.300	Stoneweg Europe Stapled Trust	SGP	EUR	700.616	0,73
451.271	National Storage REIT	AUS	AUD	683.804	0,71
				2.267.620	2,36
	Lebensmittel				
140.137	NewPrinces SpA	ITA	EUR	2.832.144	2,95
7.528	Marzetti Co. (The)	USA	USD	1.300.613	1,35
18.050	Freshpet, Inc.	USA	USD	1.226.678	1,28
26.800	Morinaga & Co. Ltd.	JPN	JPY	441.725	0,46

Templeton Global Smaller Companies Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
16.561	Utz Brands, Inc.	USA	USD	207.840	0,22
				6.009.000	6,26
	Medizintechnik und -ausstattung				
20.530	Integer Holdings Corp.	USA	USD	2.524.574	2,63
54.292	Classys, Inc.	KOR	KRW	2.516.586	2,62
150.000	Shofu, Inc.	JPN	JPY	2.123.529	2,22
9.852	Medacta Group SA, Reg. S, 144A	CHE	CHF	1.672.571	1,74
66.107	InBody Co. Ltd.	KOR	KRW	1.166.310	1,22
65.426	i-SENS, Inc.	KOR	KRW	861.816	0,90
68.000	Pegavision Corp.	TWN	TWD	691.875	0,72
				11.557.261	12,05
	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen				
415.487	Uniphar plc	IRL	EUR	1.841.374	1,92
207.832	Summerset Group Holdings Ltd.	NZL	NZD	1.424.772	1,49
114.000	Universal Vision Biotechnology Co. Ltd.	TWN	TWD	788.827	0,82
				4.054.973	4,23
	Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren				
115.177	Lindblad Expeditions Holdings, Inc.	USA	USD	1.344.116	1,40
				1.344.116	1,40
	Langlebige Haushaltsgüter				
103.972	Sonos, Inc.	USA	USD	1.123.937	1,17
				1.123.937	1,17
	Industriekonzerne				
9.000	MBB SE	DEU	EUR	1.494.358	1,56
				1.494.358	1,56
	Interaktive Medien u. Dienstleistungen				
75.269	Karnov Group AB	SWE	SEK	856.319	0,89
				856.319	0,89
	Freizeitprodukte				
196.311	Technogym SpA, Reg. S, 144A	ITA	EUR	2.812.731	2,93
56.453	Thule Group AB, Reg. S, 144A	SWE	SEK	1.626.058	1,70
44.751	Sanlorenzo SpA	ITA	EUR	1.576.299	1,64
286.048	Ferretti SpA	ITA	EUR	946.229	0,99
				6.961.317	7,26
	Biowissenschaften – Hilfsmittel u. Dienstleistungen				
21.770	Siegfried Holding AG	CHE	CHF	2.452.796	2,56
1.929	Tecan Group AG	CHE	CHF	394.764	0,41
				2.847.560	2,97
	Maschinen				
12.258	Alamo Group, Inc.	USA	USD	2.676.902	2,79
20.295	JBT Marel Corp.	USA	USD	2.440.677	2,54
62.700	CKD Corp.	JPN	JPY	1.139.979	1,19
2.238	Bucher Industries AG	CHE	CHF	1.112.353	1,16
1.193	Rational AG	DEU	EUR	1.002.476	1,05
20.628	Interpump Group SpA	ITA	EUR	858.380	0,89
73.000	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKG	HKD	805.480	0,84
41.100	METAWATER Co. Ltd.	JPN	JPY	632.675	0,66
224.000	Haitian International Holdings Ltd.	CHN	HKD	583.350	0,61
				11.252.272	11,73
	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe				
144.100	Athabasca Oil Corp.	CAN	CAD	596.823	0,62
				596.823	0,62
	Körperpflegeprodukte				
69.219	Intercos SpA	ITA	EUR	1.053.452	1,10
				1.053.452	1,10
	Pharmazie				
67.000	Tsumura & Co.	JPN	JPY	1.617.084	1,69
274.414	Marksans Pharma Ltd.	IND	INR	837.172	0,87
				2.454.256	2,56
	Fachdienstleistungen				
46.300	TechnoPro Holdings, Inc.	JPN	JPY	1.349.271	1,41

Templeton Global Smaller Companies Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
25.100	Timee, Inc.	JPN	JPY	357.756	0,37
				1.707.027	1,78
	Immobilienverwaltung u. -entwicklung				
6.134	Jones Lang LaSalle, Inc.	USA	USD	1.568.954	1,64
41.028	Savills plc	GBR	GBP	560.577	0,58
				2.129.531	2,22
	Facheinzelhandel				
194.358	Rvrc Holding AB	SWE	SEK	898.104	0,94
339.416	Card Factory plc	GBR	GBP	423.676	0,44
131.860	Moonpig Group plc	GBR	GBP	405.949	0,42
				1.727.729	1,80
	Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter				
102.000	Asics Corp.	JPN	JPY	2.601.039	2,71
21.142	Brunello Cucinelli SpA	ITA	EUR	2.566.700	2,68
29.449	Columbia Sportswear Co.	USA	USD	1.798.745	1,87
80.637	Levi Strauss & Co. 'A'	USA	USD	1.490.978	1,55
835.579	Xtep International Holdings Ltd.	CHN	HKD	600.718	0,63
4.291	Deckers Outdoor Corp.	USA	USD	442.273	0,46
				9.500.453	9,90
	AKTIEN INSGESAMT			92.132.871	96,04
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			92.132.871	96,04
	ANLAGEN INSGESAMT			92.132.871	96,04

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2025

Templeton Global Total Return Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	ANLEIHEN				
	Staats- und Kommunalanleihen				
5.898.200.000	Indische Staatsanleihe 7,18 % 14.08.2033	IND	INR	72.047.723	4,02
78.479.000	Ecuadorianische Staatsanleihe, Reg. S 5,5 % 31.07.2035	ECU	USD	57.151.562	3,19
4.441.000.000	Indische Staatsanleihe 6,79 % 07.10.2034	IND	INR	53.371.545	2,98
342.083.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10 % 01.01.2033	BRA	BRL	52.923.445	2,95
256.098.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10 % 01.01.2029	BRA	BRL	43.118.789	2,40
243.400.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10 % 01.01.2027	BRA	BRL	42.527.792	2,37
261.318.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10 % 01.01.2031	BRA	BRL	41.864.179	2,33
843.500.000	Südafrikanische Staatsanleihe 9 % 31.01.2040	ZAF	ZAR	41.256.158	2,30
770.650.000	Mexican Bonos Desarr Festverzinslich 8,5 % 31.05.2029	MEX	MXN	40.957.856	2,28
213.475.500.000	Kolumbien Titulos de Tesoreria 9,25 % 28.05.2042	COL	COP	40.165.619	2,24
33.640.000	Staatsanleihe von Panama 6,7 % 26.01.2036	PAN	USD	33.535.276	1,87
27.540.000	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,15 % 30.04.2035	ESP	EUR	32.397.191	1,81
36.270.000	Staatsanleihe der Dominikanischen Republik, Reg. S 5,875 % 30.01.2060	DOM	USD	30.533.900	1,70
1.471.400.000	Ägyptische Staatsanleihe 25,151 % 16.04.2027	EGY	EGP	30.009.939	1,67
2.422.690.000	Indische Staatsanleihe 7,26 % 22.08.2032	IND	INR	29.799.331	1,66
598.288.000	Südafrikanische Staatsanleihe 8,5 % 31.01.2037	ZAF	ZAR	29.460.661	1,64
531.960.000	Südafrikanische Staatsanleihe 8,875 % 28.02.2035	ZAF	ZAR	28.131.351	1,57
22.870.000	Spanien Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,55 % 31.10.2033	ESP	EUR	28.048.003	1,56
491.760.000	Mexican Bonos Desarr Festverzinslich 8,5 % 01.03.2029	MEX	MXN	26.153.234	1,46
29.150.000	Staatsanleihe der Dominikanischen Republik, Reg. S 5,3 % 21.01.2041	DOM	USD	25.203.090	1,40
1.905.390.000	Indische Staatsanleihe 7,1 % 08.04.2034	IND	INR	23.212.609	1,29
412.175.300	Südafrikanische Staatsanleihe 8,75 % 31.01.2044	ZAF	ZAR	18.940.817	1,06
794.775.000	Ägyptischer Schatzwechsel 0 % 09.09.2025	EGY	EGP	15.202.019	0,85
15.110.000	Staatsanleihe von Panama 6,875 % 31.01.2036	PAN	USD	15.060.955	0,84
8.697.621.000	Kasachische Staatsanleihe 12 % 07.03.2030	KAZ	KZT	14.879.061	0,83
249.150.000	Mexican Bonos Desarr Festverzinslich 8,5 % 28.02.2030	MEX	MXN	13.197.537	0,74
15.450.000	Ägyptische Staatsanleihe, Reg. S 8,75 % 30.09.2051	EGY	USD	12.698.256	0,71
75.033.000.000	Kolumbien Titulos de Tesoreria 6,25 % 09.07.2036	COL	COP	11.891.254	0,66
6.868.143.000	Kasachische Staatsanleihe 12 % 22.02.2031	KAZ	KZT	11.720.947	0,65
7.225.000.000	Kasachische Staatsanleihe 7,68 % 13.08.2029	KAZ	KZT	10.692.732	0,60
8.632.000	Griechenland Staatsanleihe, Reg. S, 144A 3,375 % 15.06.2034	GRC	EUR	10.337.995	0,58
51.945.800.000	Kolumbien Titulos de Tesoreria 7 % 26.03.2031	COL	COP	10.320.562	0,58
7.639.000	Griechenland Staatsanleihe, Reg. S, 144A 4,25 % 15.06.2033	GRC	EUR	9.761.047	0,54
52.835.000.000	Kolumbianische Titulos De Tesoreria 7,25 % 18.10.2034	COL	COP	9.469.543	0,53
4.676.900.000	Kasachische Staatsanleihe 9 % 03.07.2027	KAZ	KZT	7.836.898	0,44
451.725.000	Ägyptischer Schatzwechsel 0 % 24.03.2026	EGY	EGP	7.620.897	0,42
439.425.000	Ägyptischer Schatzwechsel 0 % 10.03.2026	EGY	EGP	7.471.162	0,42
7.520.000	Staatsanleihe von Panama 6,4 % 14.02.2035	PAN	USD	7.339.781	0,41
4.974.500.000	Kasachische Staatsanleihe 5,5 % 20.09.2028	KAZ	KZT	7.134.393	0,40
9.620.000	Ägyptische Staatsanleihe, Reg. S 7,5 % 16.02.2061	EGY	USD	7.015.351	0,39
3.940.344.000	Kasachische Staatsanleihe 5 % 18.04.2028	KAZ	KZT	5.737.395	0,32
257.375.000	Ägyptischer Schatzwechsel 0 % 16.12.2025	EGY	EGP	4.602.232	0,26
2.586.600.000	Kasachische Staatsanleihe 10,55 % 28.07.2029	KAZ	KZT	4.234.583	0,24
71.680.372	Staatsanleihe von Ghana 9,1 % 10.02.2032	GHA	GHS	4.140.962	0,23
340.600.000	Indische Staatsanleihe 7,1 % 18.04.2029	IND	INR	4.116.387	0,23
2.458.100.000	Kasachische Staatsanleihe 5,49 % 27.03.2027	KAZ	KZT	3.951.939	0,22
61.495.108	Staatsanleihe von Ghana 8,8 % 12.02.2030	GHA	GHS	3.949.599	0,22
2.042.600.000	Kasachische Staatsanleihe 10,67 % 21.01.2026	KAZ	KZT	3.813.150	0,21
47.498.673	Staatsanleihe von Ghana 8,5 % 15.02.2028	GHA	GHS	3.503.362	0,19
63.142.047	Staatsanleihe von Ghana 9,4 % 07.02.2034	GHA	GHS	3.375.704	0,19
49.375.519	Staatsanleihe von Ghana 8,65 % 13.02.2029	GHA	GHS	3.371.576	0,19
1.733.600.000	Kasachische Staatsanleihe 15,3 % 03.03.2029	KAZ	KZT	3.264.358	0,18
58.433.798	Staatsanleihe von Ghana 9,25 % 08.02.2033	GHA	GHS	3.251.263	0,18
1.987.500.000	Kasachische Staatsanleihe 10,3 % 17.03.2031	KAZ	KZT	3.166.807	0,18
61.267.966	Staatsanleihe von Ghana 9,7 % 05.02.2036	GHA	GHS	3.155.452	0,18
2.840.000	Staatsanleihe der Dominikanischen Republik, Reg. S 6,4 % 05.06.2049	DOM	USD	2.664.914	0,15

Templeton Global Total Return Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
49.871.732	Staatsanleihe von Ghana 9,55 % 06.02.2035	GHA	GHS	2.608.492	0,14
50.386.673	Staatsanleihe von Ghana 10 % 02.02.2038	GHA	GHS	2.554.938	0,14
10.539.000.000	Kolumbianische Staatsanleihe 9,85 % 28.06.2027	COL	COP	2.536.024	0,14
132.450.000	Ägyptischer Schatzwechsel 0 % 23.09.2025	EGY	EGP	2.507.596	0,14
34.776.708	Staatsanleihe von Ghana 9,85 % 03.02.2037	GHA	GHS	1.773.289	0,10
639.540.000	Kasachische Staatsanleihe 11 % 04.02.2030	KAZ	KZT	1.054.016	0,06
416.100.000	Kasachische Staatsanleihe 14 % 12.05.2031	KAZ	KZT	770.353	0,04
8.636.838	Staatsanleihe von Ghana 8,35 % 16.02.2027	GHA	GHS	706.381	0,04
415.560.000	Kasachische Staatsanleihe 11 % 31.03.2029	KAZ	KZT	693.120	0,04
346.700.000	Kasachische Staatsanleihe 15,35 % 18.11.2027	KAZ	KZT	646.476	0,04
5.858.712	Staatsanleihe von Ghana 8,95 % 11.02.2031	GHA	GHS	354.213	0,02
104.000	Staatsanleihe von El Salvador, Reg. S 7,65 % 15.06.2035	SLV	USD	100.880	0,01
				<u>1.087.065.921</u>	<u>60,62</u>
	Supranational				
173.725.000.000	Asiatische Entwicklungsbank 10,1 % 23.01.2026	SP	COP	42.565.336	2,37
988.600.000	European Investment Bank, Reg. S 6,5 % 02.05.2032	SP	INR	11.421.466	0,64
	International Bank for Reconstruction & Development 6,89 %				
153.500.000	06.02.2030	SP	INR	1.811.327	0,10
				<u>55.798.129</u>	<u>3,11</u>
				<u>1.142.864.050</u>	<u>63,73</u>
	ANLEIHEN INSGESAMT				
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			<u>1.142.864.050</u>	<u>63,73</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	ANLEIHEN				
	Staats- und Kommunalanleihen				
465.210.000	Malaysische Staatsanleihe 3,899 % 16.11.2027	MYS	MYR	112.434.254	6,27
127.820.000	Malaysische Staatsanleihe 3,502 % 31.05.2027	MYS	MYR	30.609.906	1,71
92.529.000	Malaysische Staatsanleihe 3,885 % 15.08.2029	MYS	MYR	22.490.122	1,25
45.695.000	Malaysische Staatsanleihe 3,582 % 15.07.2032	MYS	MYR	10.980.325	0,61
22.032.000	Malaysische Staatsanleihe 4,498 % 15.04.2030	MYS	MYR	5.515.740	0,31
17.070.000	Malaysische Staatsanleihe 3,9 % 30.11.2026	MYS	MYR	4.102.240	0,23
1.860.000	Malaysische Staatsanleihe 3,892 % 15.03.2027	MYS	MYR	447.817	0,02
				<u>186.580.404</u>	<u>10,40</u>
	ANLEIHEN INSGESAMT			<u>186.580.404</u>	<u>10,40</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			<u>186.580.404</u>	<u>10,40</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	AKTIEN				
	Allgemeiner Einzelhandel				
3.015.384	K2016470219 South Africa Ltd., Escrow Account 'D''	ZAF	ZAR	44.905	–
610.224.365	K2016470219 South Africa Ltd. 'A''	ZAF	ZAR	–	–
63.241.285	K2016470219 South Africa Ltd. 'B''	ZAF	ZAR	–	–
				<u>44.905</u>	<u>–</u>
	AKTIEN INSGESAMT			<u>44.905</u>	<u>–</u>
	ANLEIHEN				
	Unternehmensanleihen				
52.881.222	K2016470219 South Africa Ltd., Reg. S 3 % 31.12.2022**§	ZAF	USD	–	–
5.373.990	K2016470219 South Africa Ltd., Reg. S 8 % 28.02.2023**§	ZAF	EUR	–	–
24.260.299	K2016470260 South Africa Ltd., Reg. S 25 % 28.02.2023**§	ZAF	USD	–	–
				<u>–</u>	<u>–</u>
	ANLEIHEN INSGESAMT			<u>–</u>	<u>–</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE WEDER AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND NOCH AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			<u>44.905</u>	<u>–</u>
	ANLAGEN INSGESAMT			<u>1.329.489.359</u>	<u>74,13</u>

**Diese Wertpapiere werden einer marktgerechten Bewertung unterzogen.

§ Diese Anleihen sind derzeit notleidend.

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2025

Templeton Growth (Euro) Fund

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Raumfahrt u. Verteidigung				
1.050.717	Airbus SE	FRA	EUR	186.604.511	2,51
15.480.851	Rolls-Royce Holdings plc	GBR	GBP	174.168.908	2,35
7.387.341	BAE Systems plc	GBR	GBP	162.759.729	2,19
481.726	Safran SA	FRA	EUR	133.369.422	1,80
				656.902.570	8,85
	Banken				
2.583.970	Wells Fargo & Co.	USA	USD	175.752.516	2,37
5.030.374	HDFC Bank Ltd.	IND	INR	99.695.582	1,34
4.245.193	ING Groep NV	NLD	EUR	78.988.770	1,06
696.045	Royal Bank of Canada	CAN	CAD	77.876.234	1,05
5.256.108	KeyCorp	USA	USD	77.729.446	1,05
464.695	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USA	USD	73.541.697	0,99
3.084.516	Mizuho Financial Group, Inc.	JPN	JPY	72.690.646	0,98
3.385.486	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPN	JPY	72.371.321	0,98
				728.646.212	9,82
	Allgemeiner Einzelhandel				
972.956	Amazon.com, Inc.	USA	USD	181.210.422	2,44
				181.210.422	2,44
	Kapitalmärkte				
1.632.330	Charles Schwab Corp. (The)	USA	USD	126.434.729	1,70
788.930	Intercontinental Exchange, Inc.	USA	USD	122.878.719	1,66
				249.313.448	3,36
	Chemikalien				
1.224.396	Akzo Nobel NV	NLD	EUR	72.930.189	0,98
				72.930.189	0,98
	Bau- u. Ingenieurwesen				
1.139.311	Vinci SA	FRA	EUR	142.633.077	1,92
				142.633.077	1,92
	Baumaterialien				
1.359.643	CRH plc	USA	USD	105.959.699	1,43
				105.959.699	1,43
	Behältnisse u. Verpackungen				
954.692	Crown Holdings, Inc.	USA	USD	83.462.101	1,13
				83.462.101	1,13
	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen				
3.685.478	AT&T, Inc.	USA	USD	90.545.213	1,22
				90.545.213	1,22
	Elektrogeräte				
368.624	Schneider Electric SE	USA	EUR	84.018.826	1,13
3.145.500	Mitsubishi Electric Corp.	JPN	JPY	57.435.787	0,78
				141.454.613	1,91
	Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten				
1.383.368	Amphenol Corp. 'A'	USA	USD	115.970.618	1,56
				115.970.618	1,56
	Finanzdienstleistungen				
486.396	Visa, Inc. 'A'	USA	USD	146.606.307	1,97
1.125.136	Fidelity National Information Services, Inc.	USA	USD	77.759.941	1,05
				224.366.248	3,02
	Lebensmittel				
1.330.988	Danone SA	FRA	EUR	92.453.736	1,25
				92.453.736	1,25
	Bodentransport				
2.094.113	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	CAN	CAD	141.228.664	1,90
				141.228.664	1,90
	Medizinische Geräte u. Ausstattung				
895.734	Medtronic plc	USA	USD	66.285.609	0,89
				66.285.609	0,89

Templeton Growth (Euro) Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
274.286	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen HCA Healthcare, Inc.	USA	USD	89.204.946	1,20
				89.204.946	1,20
3.551.011	Hotels, Restaurants u. Freizeitzentren Aramark	USA	USD	126.219.984	1,70
23.314	Booking Holdings, Inc.	USA	USD	114.580.705	1,54
				240.800.689	3,24
656.953	Industriekonzerne Siemens AG	DEU	EUR	143.252.060	1,93
408.419	Honeywell International, Inc.	USA	USD	80.744.188	1,09
				223.996.248	3,02
184.823	Interaktive Medien u. Dienstleistungen Meta Platforms, Inc. 'A'	USA	USD	115.807.978	1,56
736.038	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	110.116.709	1,48
2.528.927	Pinterest, Inc. 'A'	USA	USD	76.987.412	1,04
1.162.500	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	63.590.476	0,86
				366.502.575	4,94
625.000	Biowissenschaften – Hilfsmittel u. Dienstleistungen ICON plc	USA	USD	77.173.267	1,04
205.766	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USA	USD	70.826.336	0,95
				147.999.603	1,99
11.676.214	Maschinen CNH Industrial NV	USA	USD	128.463.630	1,73
752.000	IHI Corp.	JPN	JPY	69.051.451	0,93
3.707.846	Ebara Corp.	JPN	JPY	60.365.782	0,82
				257.880.863	3,48
3.215.037	Metalle u. Bergbau Freeport-McMoRan, Inc.	USA	USD	118.317.292	1,59
				118.317.292	1,59
28.563.963	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe BP plc	USA	GBP	120.815.108	1,63
5.183.787	Reliance Industries Ltd.	Industrie- werte	INR	77.026.161	1,04
				197.841.269	2,67
2.342.840	Körperpflegeprodukte Unilever plc	GBR	EUR	121.397.966	1,64
5.696.417	Kenvue, Inc.	USA	USD	101.214.829	1,36
				222.612.795	3,00
211.346	Pharmazie Eli Lilly & Co.	USA	USD	139.862.088	1,89
1.132.745	AstraZeneca plc	GBR	GBP	133.828.413	1,80
				273.690.501	3,69
2.532.528	Halbleiter u. Halbleiterausüstung NVIDIA Corp.	USA	USD	339.669.849	4,58
1.114.813	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	TWN	USD	214.350.351	2,89
4.207.429	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	152.416.999	2,05
173.166	ASM International NV	NLD	EUR	94.301.215	1,27
				800.738.414	10,79
891.726	Software Microsoft Corp.	USA	USD	376.546.907	5,07
652.408	Salesforce, Inc.	USA	USD	151.029.447	2,04
421.472	SAP SE	DEU	EUR	109.408.279	1,47
127.162	Intuit, Inc.	USA	USD	85.026.195	1,15
294.008	Autodesk, Inc.	USA	USD	77.266.486	1,04
				799.277.314	10,77
1.410.951	Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter NIKE, Inc. 'B'	USA	USD	85.091.862	1,14
158.276	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	FRA	EUR	70.324.283	0,95
				155.416.145	2,09

Templeton Growth (Euro) Fund (Fortsetzung)

(Währung – EUR)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
457.829	Handels- u. Vertriebsgesellschaften Ferguson Enterprises, Inc.	USA	USD	84.632.000	1,14
				<u>84.632.000</u>	<u>1,14</u>
	AKTIEN INSGESAMT			<u>7.072.273.073</u>	<u>95,29</u>
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			<u>7.072.273.073</u>	<u>95,29</u>
	ANLAGEN INSGESAMT			<u>7.072.273.073</u>	<u>95,29</u>

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2025

Templeton Japan Fund

(Währung – JPY)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Automobile				
632.595	Toyota Motor Corp.	JPN	JPY	1.568.960.189	4,75
				1.568.960.189	4,75
	Banken				
484.900	Mizuho Financial Group, Inc.	JPN	JPY	1.938.420.913	5,86
403.661	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPN	JPY	1.463.749.203	4,43
703.283	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPN	JPY	1.380.759.339	4,18
				4.782.929.455	14,47
	Allgemeiner Einzelhandel				
258.500	Ryohin Keikaku Co. Ltd.	JPN	JPY	1.785.278.480	5,40
				1.785.278.480	5,40
	Bau- u. Ingenieurwesen				
303.500	Kinden Corp.	JPN	JPY	1.284.001.840	3,88
222.400	Kandenko Co. Ltd.	JPN	JPY	739.212.139	2,24
				2.023.213.979	6,12
	Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel				
477.200	Sugi Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	1.570.933.391	4,75
236.802	MatsukiyoCocokara & Co.	JPN	JPY	701.468.738	2,12
				2.272.402.129	6,87
	Elektrogeräte				
227.635	Mitsubishi Electric Corp.	JPN	JPY	705.076.638	2,13
				705.076.638	2,13
	Elektronische Ausrüstung, Geräte u. Komponenten				
11.700	Keyence Corp.	JPN	JPY	673.654.098	2,04
				673.654.098	2,04
	Unterhaltung				
56.900	Nintendo Co. Ltd.	JPN	JPY	786.857.425	2,38
				786.857.425	2,38
	Finanzdienstleistungen				
171.400	GMO Payment Gateway, Inc.	JPN	JPY	1.596.427.418	4,83
				1.596.427.418	4,83
	Langlebige Haushaltsgüter				
264.700	Masan Group Corp.	JPN	JPY	991.083.648	3,00
				991.083.648	3,00
	Industriekonzerne				
181.555	Hitachi Ltd.	JPN	JPY	759.882.525	2,30
				759.882.525	2,30
	IT-Dienste				
89.600	Obic Co. Ltd.	JPN	JPY	501.728.194	1,52
				501.728.194	1,52
	Maschinen				
844.700	Ebara Corp.	JPN	JPY	2.332.792.105	7,06
105.400	IHI Corp.	JPN	JPY	1.641.723.376	4,97
234.440	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	JPN	JPY	844.836.662	2,55
				4.819.352.143	14,58
	Immobilienverwaltung u. -entwicklung				
207.100	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPN	JPY	559.103.484	1,69
215.500	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPN	JPY	300.433.739	0,91
				859.537.223	2,60
	Halbleiter u. Halbleiterausüstung				
56.168	Tokyo Electron Ltd.	JPN	JPY	1.549.019.094	4,69
				1.549.019.094	4,69
	Facheinzelhandel				
16.213	Fast Retailing Co. Ltd.	JPN	JPY	800.503.074	2,42
91.100	PAL GROUP Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	328.172.308	0,99
				1.128.675.382	3,41

Templeton Japan Fund (Fortsetzung)

(Währung – JPY)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
446.952	Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter Asics Corp.	JPN	JPY	1.641.289.347	4,97
				1.641.289.347	4,97
216.227	Handels- u. Vertriebsgesellschaften Mitsubishi Corp.	JPN	JPY	622.191.278	1,88
				622.191.278	1,88
284.920	Transport-Infrastruktur Mitsubishi Logistics Corp.	JPN	JPY	336.225.163	1,02
				336.225.163	1,02
312.110	Mobilfunkdienstleistungen KDDI Corp.	JPN	JPY	771.738.876	2,33
3.005.860	SoftBank Corp.	JPN	JPY	670.477.440	2,03
				1.442.216.316	4,36
	AKTIEN INSGESAMT			30.846.000.124	93,32
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			30.846.000.124	93,32
	ANLAGEN INSGESAMT			30.846.000.124	93,32

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2025

Templeton Latin America Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettover- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	AKTIEN				
	Banken				
20.917.756	Itausa SA Vorzugspapier	BRA	BRL	42.158.147	6,91
3.546.622	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MEX	MXN	32.418.482	5,31
4.671.902	Itau Unibanco Holding SA, ADR Vorzugspapier	BRA	USD	31.722.215	5,20
465.421	Intercorp Financial Services, Inc.	PER	USD	17.746.503	2,91
59.291	Credicorp Ltd.	PER	USD	13.252.724	2,17
26.740.127	Banco de Chile	CHL	CLP	4.044.206	0,66
47.200.619	Banco Santander Chile	CHL	CLP	2.964.399	0,49
				<u>144.306.676</u>	<u>23,65</u>
	Getränke				
6.942.756	Ambev SA	BRA	BRL	17.021.132	2,79
1.549.529	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	MEX	MXN	15.954.009	2,61
4.122.168	Embotelladora Andina SA 'A' Vorzugspapier	CHL	CLP	13.714.823	2,25
322.468	Coca-Cola Femsa SAB de CV	MEX	MXN	3.124.577	0,51
				<u>49.814.541</u>	<u>8,16</u>
	Kapitalmärkte				
11.232.584	Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MEX	MXN	25.734.168	4,22
9.532.788	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRA	BRL	25.581.721	4,19
				<u>51.315.889</u>	<u>8,41</u>
	Chemikalien				
153.627	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA 'B' Vorzugspapier	CHL	CLP	5.474.753	0,90
				<u>5.474.753</u>	<u>0,90</u>
	Basiskonsumgüter – Groß- und Einzelhandel				
7.248.627	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MEX	MXN	24.008.216	3,93
				<u>24.008.216</u>	<u>3,93</u>
	Stromversorger				
4.607.142	Centrais Elétricas Brasileiras SA	BRA	BRL	34.105.621	5,59
				<u>34.105.621</u>	<u>5,59</u>
	Bodentransport				
3.082.347	Localiza Rent a Car SA	BRA	BRL	22.988.110	3,77
6.564.340	Rumo SA	BRA	BRL	22.388.180	3,67
				<u>45.376.290</u>	<u>7,44</u>
	Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen				
1.213.367	Rede D'Or Sao Luiz SA, Reg. S, 144A	BRA	BRL	7.910.301	1,30
				<u>7.910.301</u>	<u>1,30</u>
	Haushaltsartikel				
13.672.576	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MEX	MXN	25.014.231	4,10
				<u>25.014.231</u>	<u>4,10</u>
	Metalle u. Bergbau				
3.095.907	Vale SA	BRA	BRL	30.001.197	4,92
4.927.047	Grupo Mexico SAB de CV 'B'	MEX	MXN	29.844.023	4,89
				<u>59.845.220</u>	<u>9,81</u>
	Öl, Gas u. nicht erneuerbare Brennstoffe				
8.640.929	Petroleo Brasileiro SA Vorzugspapier	BRA	BRL	49.907.484	8,18
				<u>49.907.484</u>	<u>8,18</u>
	Papier u. Forstprodukte				
918.436	Suzano SA	BRA	BRL	8.656.772	1,42
4.718.634	Dexco SA	BRA	BRL	4.924.381	0,81
				<u>13.581.153</u>	<u>2,23</u>
	Körperpflegeprodukte				
1.776.135	Natura & Co. Holding SA	BRA	BRL	3.612.356	0,59
				<u>3.612.356</u>	<u>0,59</u>
	Software				
3.361.291	TOTVS SA	BRA	BRL	26.114.022	4,28
				<u>26.114.022</u>	<u>4,28</u>
	Facheinzelhandel				
1.979.366	Vibra Energia SA	BRA	BRL	7.891.088	1,29
				<u>7.891.088</u>	<u>1,29</u>

Templeton Latin America Fund (Fortsetzung)

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
	Transport-Infrastruktur				
399.124	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'	MEX	MXN	9.161.698	1,50
697.067	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV 'B'	MEX	MXN	9.157.026	1,50
2.491.245	Motiva Infraestrutura de Mobilidade SA	BRA	BRL	6.323.143	1,04
90.691	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	MEX	MXN	2.895.278	0,47
				<u>27.537.145</u>	<u>4,51</u>
	Wasserversorger				
20.153.645	Aguas Andinas SA 'A'	CHL	CLP	7.355.147	1,20
				<u>7.355.147</u>	<u>1,20</u>
	AKTIEN INSGESAMT ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			<u>583.170.133</u>	<u>95,57</u>
	ANLAGEN INSGESAMT			<u>583.170.133</u>	<u>95,57</u>

Wertpapieraufstellung zum 30. Juni 2025

Templeton Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund

(Währung – USD)

Anzahl der Aktien oder Nennwert	Beschreibung	Länder- code	Handels- währung	Marktwert	% des Nettöver- mögens
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND				
	ANLEIHEN				
	Staats- und Kommunalanleihen				
55.110.000	Indische Staatsanleihe 7,29 % 27.01.2033	IND	INR	674.113	7,82
728.000	Polen Staatsanleihe, Reg. S 2 % 08.03.2049	POL	EUR	570.958	6,62
11.331.500	Südafrikanische Staatsanleihe 8,75 % 31.01.2044	ZAF	ZAR	520.720	6,04
2.619.100.000	Kolumbien Titulos de Tesoreria 7 % 26.03.2031	COL	COP	520.361	6,04
9.730.000	Mexican Bonos Desarr Festverzinslich 8 % 24.05.2035	MEX	MXN	475.823	5,52
350.000	Serbische Staatsanleihe, Reg. S 1 % 23.09.2028	SRB	EUR	381.845	4,43
1.265.000	Peru Bonos de Tesoreria, Reg. S, 144A 7,6 % 12.08.2039	PER	PEN	380.035	4,41
325.000.000	Chile Bonos Tesoreria Pesos, Reg. S, 144A 6 % 01.04.2033	CHL	CLP	355.861	4,13
356.000	Ecuadorianische Staatsanleihe, Reg. S 5,5 % 31.07.2035	ECU	USD	259.253	3,01
4.090.000	Namibische Staatsanleihe 9,5 % 15.07.2035	NAM	NAD	217.571	2,52
200.000	Omanische Staatsanleihe, Reg. S 7 % 25.01.2051	OMN	USD	212.977	2,47
200.000	Staatsanleihe der Elfenbeinküste, Reg. S 7,625 % 30.01.2033	CIV	USD	197.741	2,29
180.000	Staatsanleihe von Benin, Reg. S 4,95 % 22.01.2035	BEN	EUR	181.564	2,11
1.155.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10 % 01.01.2035	BRA	BRL	172.978	2,01
9.540.000	Philippinische Staatsanleihe 6,375 % 28.04.2035	PHL	PHP	171.125	1,99
3.000.000	Namibische Staatsanleihe 9,5 % 15.07.2037	NAM	NAD	155.067	1,80
12.900.000	Indische Staatsanleihe 6,79 % 02.12.2034	IND	INR	154.592	1,79
7.050.000	Ägyptischer Schatzwechsel 0 % 24.03.2026	EGY	EGP	118.938	1,38
70.000	Staatsanleihe der Seychellen, Reg. S 8 % 01.01.2026	SYC	USD	70.557	0,82
3.400.000	Ägyptischer Schatzwechsel 0 % 23.09.2025	EGY	EGP	64.370	0,75
1.900.000	Ägyptische Staatsanleihe 25,151 % 16.04.2027	EGY	EGP	38.751	0,45
333.175	Staatsanleihe von Ghana 8,35 % 16.02.2027	GHA	GHS	27.249	0,32
322.083	Staatsanleihe von Ghana 8,5 % 15.02.2028	GHA	GHS	23.756	0,28
474.000	Südafrikanische Staatsanleihe 8,5 % 31.01.2037	ZAF	ZAR	23.341	0,27
327.461	Staatsanleihe von Ghana 8,8 % 12.02.2030	GHA	GHS	21.032	0,24
301.956	Staatsanleihe von Ghana 8,65 % 13.02.2029	GHA	GHS	20.619	0,24
306.360	Staatsanleihe von Ghana 9,1 % 10.02.2032	GHA	GHS	17.698	0,21
233.939	Staatsanleihe von Ghana 8,95 % 11.02.2031	GHA	GHS	14.144	0,16
249.189	Staatsanleihe von Ghana 9,25 % 08.02.2033	GHA	GHS	13.865	0,16
40.297	Staatsanleihe von Ghana 9,4 % 07.02.2034	GHA	GHS	2.154	0,02
26.272	Staatsanleihe von Ghana 9,7 % 05.02.2036	GHA	GHS	1.353	0,02
22.458	Staatsanleihe von Ghana 10 % 02.02.2038	GHA	GHS	1.139	0,01
21.016	Staatsanleihe von Ghana 9,55 % 06.02.2035	GHA	GHS	1.099	0,01
15.148	Staatsanleihe von Ghana 9,85 % 03.02.2037	GHA	GHS	772	0,01
				6.063.421	70,35
	Supranational				
2.280.000	International Bank for Reconstruction & Development 10,75 % 09.10.2031	SP	BRL	396.146	4,60
4.000.000	International Bank for Reconstruction & Development 7,07 % 26.06.2029	SP	MXN	210.245	2,44
103.200.000	European Bank for Reconstruction & Development 10 % 28.03.2026	SP	KZT	189.839	2,20
2.200.000.000	International Finance Corp. 13,825 % 09.10.2026	SP	UZS	171.313	1,99
200.000.000	European Bank for Reconstruction & Development 20,25 % 24.07.2026	SP	NGN	126.405	1,47
1.680.000	European Investment Bank, Reg. S 6,5 % 28.09.2032	SP	ZAR	87.564	1,01
				1.181.512	13,71
	ANLEIHEN INSGESAMT			7.244.933	84,06
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINER OFFIZIELLEN BÖRSE NOTIERT SIND, INSGESAMT			7.244.933	84,06
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN				
	ANLEIHEN				
	Staats- und Kommunalanleihen				
200.000	Staatsanleihe von Panama 8 % 01.03.2038	PAN	USD	214.814	2,49
				214.814	2,49
	ANLEIHEN INSGESAMT			214.814	2,49
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE, DIE AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELT WERDEN, INSGESAMT			214.814	2,49
	ANLAGEN INSGESAMT			7.459.747	86,55

Zusätzliche Informationen – ungeprüft

Anlageverwalter

FRANKLIN ADVISERS, INC.

One Franklin Parkway
San Mateo, CA 94403-1906, USA

FRANKLIN MUTUAL ADVISERS, LLC

101 John F. Kennedy Parkway
Short Hills, NJ 07078-2789, USA

FRANKLIN TEMPLETON INSTITUTIONAL LLC

One Madison Avenue,
New York, NY 10010, USA

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

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

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Cannon Place, 78 Cannon Street
London EC4N 6HL, Großbritannien

FRANKLIN TEMPLETON INVESTIMENTOS (Brasil) Ltda.

Avenue Brigadeiro Faria Lima 3311, 5o andar,
São Paulo 04538-133, Brasilien

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ASIA) LIMITED

62/F, Two International Finance Centre,
No. 8 Finance Street Central
Hongkong

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS CORP.

200 King Street West, Suite 1500,
Toronto, Ontario M5H 3T4, Kanada

K2/D&S MANAGEMENT CO., LLC

100 First Stamford P1
Stamford, CT 06902, USA

JENNISON ASSOCIATES LLC

466 Lexington Avenue
New York, NY 10017, USA

LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC

30 Rockefeller Plaza
New York, NY 10112, USA

GRAHAM CAPITAL MANAGEMENT L.P.

40 Highland Avenue
Rowayton, CT 06853, USA

APOLLO SA MANAGEMENT, LLC

9 West 57th Street, Suite 4800
New York, NY 10019, USA

BARDIN HILL ARBITRAGE UCITS MANAGEMENT LP

477 Madison Avenue, 8th Floor
New York, NY 10022, USA

RBC GLOBAL ASSET MANAGEMENT (UK) LIMITED

77 Grosvenor Street, London, W1K 3JR
Großbritannien

ELECTRON CAPITAL PARTNERS, LLC

10 East 53rd Street, 19th Floor, New York,
NY 10022, USA

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ME) LIMITED

The Gate, East Wing, Level 2,
Dubai International Financial Centre,
P.O. Box 506613, Dubai, Vereinigte Arabische Emirate

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD

7 Temasek Boulevard
26-03 Suntec Tower One
Singapore 038987

TEMPLETON GLOBAL ADVISORS LIMITED

P.O. Box N-7759
Lyford Cay, Nassau, Bahamas

TEMPLETON INVESTMENT COUNSEL, LLC

300 S.E. 2nd Street
Fort Lauderdale, FL 33301, USA

BRANDYWINE GLOBAL INVESTMENT MANAGEMENT, LLC

1735 Market Street, Suite 1800
Philadelphia, PA 19103
USA

MARTIN CURRIE INVESTMENT MANAGEMENT LTD

20 Castle Terrace, Edinburgh EH1 2ES, Midlothian
Vereinigtes Königreich

CAPITAL FUND MANAGEMENT S.A.

23, rue de l'Université,
75007 Paris, Frankreich

FRANKLIN TEMPLETON SEALAND FUND MANAGEMENT CO., LTD.

9F, Block B, IFC Shanghai, No.8 Century Avenue,
Shanghai Pudong New District,
Republik China

ACTUSRAYPARTNERS LIMITED

Room 3, 42/F Lee Garden One
33 Hysan Avenue, Causeway Bay
Hongkong

Anlageverwalter (Fortsetzung)

Änderungen hinsichtlich der Anlageverwalterstruktur der Gesellschaft während des Berichtszeitraums

Mit Wirkung vom 30. Oktober 2024

Franklin Advisers, Inc. wurde zum weiteren Co-Anlageverwalter des Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund bestellt.

Mit Wirkung vom 4. Dezember 2024

Franklin Advisers, Inc. wurde aus der Anlageverwaltungsstruktur des Franklin Euro Government Bond Fund, des Franklin Euro Short Duration Bond Fund und des Franklin European Total Return Fund herausgenommen.

Mit Wirkung vom 31. Dezember 2024

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

Franklin Templeton Investments Corp. wurde als weiterer Co-Anlageverwalter des Templeton European Sustainability Improvers Fund bestellt.

Mit Wirkung vom 31. März 2025

Franklin Templeton Investments Corp. wurde als weiterer Co-Anlageverwalter des Templeton European Insights Fund (vormals Templeton Euroland Fund) bestellt.

Mit Wirkung vom 30. April 2025

Franklin Templeton Investments (Asia) Limited wurde als weiterer Co-Anlageverwalter des Templeton China Fund bestellt.

Franklin Templeton Investment Management Limited wurde als weiterer Co-Anlageverwalter des Templeton Global Fund bestellt.

Franklin Templeton International Services S.à r.l. wurde aus der Anlageverwaltungsstruktur des Templeton Asian Smaller Companies Fund und des Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund herausgenommen.

Mit Wirkung vom 26. Juni 2025

Templeton Investment Counsel, LLC wurde aus der Anlageverwaltungsstruktur des Templeton Global Leaders Fund (vormals Templeton Global Equity Income Fund) herausgenommen. Templeton Global Advisors Limited und Templeton Asset Management Ltd. wurden als Co-Anlageverwalter bestellt.

Mit Wirkung vom 30. Juni 2025

Franklin Advisers, Inc. wurde als weiterer Unteranlageverwalter des Franklin Alternative Strategies Fund ernannt.

Anlageverwalter (Fortsetzung)

Anlageverwalter nach Fonds zum 30. Juni 2025

Franklin Alternative Strategies Fund

(vormals Franklin K2 Alternative Strategies Fund)

Hauptanlageverwalter

K2/D&S MANAGEMENT CO., LLC

Unter-Anlageverwalter

JENNISON ASSOCIATES LLC

LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC

GRAHAM CAPITAL MANAGEMENT L.P.

APOLLO SA MANAGEMENT, LLC

BARDIN HILL ARBITRAGE UCITS MANAGEMENT LP

RBC GLOBAL ASSET MANAGEMENT (UK) LIMITED

ELECTRON CAPITAL PARTNERS, LLC

CAPITAL FUND MANAGEMENT S.A.

ACTUSRAY PARTNERS LLC

Franklin Biotechnology Discovery Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Disruptive Commerce Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Diversified Balanced Fund

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

Franklin Diversified Conservative Fund

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

Franklin Diversified Dynamic Fund

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund

Co-Anlageverwalter

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ME) LIMITED

Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Franklin Euro Government Bond Fund

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Franklin Euro High Yield Fund

Co-Anlageverwalter

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Euro Short Duration Bond Fund

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Franklin European Corporate Bond Fund

Co-Anlageverwalter

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

FRANKLIN TEMPLETON INSTITUTIONAL, LLC

Franklin European Social Leaders Bond Fund

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Franklin European Total Return Fund

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Franklin Flexible Alpha Bond Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Genomic Advancements Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Global Convertible Securities Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund

Co-Anlageverwalter

FRANKLIN TEMPLETON INSTITUTIONAL, LLC

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Global Fundamental Strategies Fund

Hauptanlageverwalter

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

Unter-Anlageverwalter

FRANKLIN ADVISERS, INC.

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD

BRANDYWINE GLOBAL INVESTMENT MANAGEMENT LLC

Franklin Global Green Bond Fund

Co-Anlageverwalter

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ME) LIMITED

Franklin Global Income Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Global Multi-Asset Income Fund

Hauptanlageverwalter

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

Co-Verwalter der Anlage

FRANKLIN ADVISERS, INC.

FRANKLIN TEMPLETON INSTITUTIONAL, LLC

Franklin Global Real Estate Fund

FRANKLIN TEMPLETON INSTITUTIONAL, LLC

Franklin Gold and Precious Metals Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Gulf Wealth Bond Fund

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ME) LIMITED

Franklin High Yield Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Income Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin India Fund

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD

Anlageverwalter (Fortsetzung)

Franklin Innovation Fund
FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Intelligent Machines Fund
FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin MENA Fund
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ME) LIMITED

Franklin Mutual European Fund
FRANKLIN MUTUAL ADVISERS, LLC

Franklin Mutual Global Discovery Fund
FRANKLIN MUTUAL ADVISERS, LLC

Franklin Mutual U.S. Value Fund
FRANKLIN MUTUAL ADVISERS, LLC

Franklin Natural Resources Fund
FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin NextStep Conservative Fund
Co-Anlageverwalter
FRANKLIN ADVISERS, INC.
FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

Franklin NextStep Growth Fund
Co-Anlageverwalter
FRANKLIN ADVISERS, INC.
FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

Franklin NextStep Moderate Fund
Co-Anlageverwalter
FRANKLIN ADVISERS, INC.
FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

Franklin Saudi Arabia Bond Fund*
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ME) LIMITED

Franklin Sealand China A-Shares Fund
FRANKLIN TEMPLETON SEALAND FUND MANAGEMENT CO., LTD.

Franklin Strategic Income Fund
FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Sustainable Global Growth Fund
(vormals **Franklin Global Growth Fund**)
FRANKLIN TEMPLETON INSTITUTIONAL, LLC

Franklin Technology Fund
FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund
FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin U.S. Government Fund
FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin U.S. Low Duration Fund
FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin U.S. Opportunities Fund
FRANKLIN ADVISERS, INC.

Martin Currie UK Equity Income Fund
MARTIN CURRIE INVESTMENT MANAGEMENT LTD

Templeton All China Equity Fund
Co-Anlageverwalter
TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD
TEMPLETON INVESTMENT COUNSEL LLC

Templeton Asia Equity Total Return Fund
TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD

Templeton Asian Bond Fund
Hauptanlageverwalter
FRANKLIN ADVISERS, INC.
Unter-Anlageverwalter
TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD

Templeton Asian Growth Fund
TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD

Templeton Asian Smaller Companies Fund
TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD

Templeton BRIC Fund
Hauptanlageverwalter
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ASIA) LIMITED
Unter-Anlageverwalter
TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD

Templeton China A-Shares Fund
Co-Anlageverwalter
TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD
TEMPLETON INVESTMENT COUNSEL LLC

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

Templeton Eastern Europe Fund
Co-Anlageverwalter
FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.
TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD

Templeton Emerging Markets Bond Fund
FRANKLIN ADVISERS, INC.

Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund
Hauptanlageverwalter
FRANKLIN ADVISERS, INC.
Unter-Anlageverwalter
TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD

Templeton Emerging Markets ex-China Fund*
Co-Anlageverwalter
TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Anlageverwalter (Fortsetzung)

Templeton Emerging Markets Fund

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

Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD

Templeton Emerging Markets Sustainability Fund

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

Templeton European Improvers Fund[#] (vormals Templeton European Sustainability Improvers Fund)

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

Templeton European Insights Fund (vormals Templeton Euroland Fund)

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

Templeton European Opportunities Fund[#]

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Templeton European Small-Mid Cap Fund

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Templeton Frontier Markets Fund

Hauptanlageverwalter
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ASIA) LIMITED
Unter-Anlageverwalter
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ME) LIMITED

Templeton Global Balanced Fund[#]

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

Templeton Global Bond (Euro) Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Templeton Global Bond Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Templeton Global Climate Change Fund

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

Templeton Global Fund

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

Templeton Global High Yield Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Templeton Global Income Fund

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

Templeton Global Leaders Fund (vormals Templeton Global Equity Income Fund)

Co-Anlageverwalter
TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD
TEMPLETON GLOBAL ADVISORS LIMITED

Templeton Global Smaller Companies Fund

Hauptanlageverwalter
TEMPLETON INVESTMENT COUNSEL, LLC
Unter-Anlageverwalter
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS CORP.

Templeton Global Total Return Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Templeton Growth (Euro) Fund

Co-Anlageverwalter
TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD
TEMPLETON GLOBAL ADVISORS LIMITED

Templeton Japan Fund (vormals Franklin Japan Fund)

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

Templeton Latin America Fund

Hauptanlageverwalter
FRANKLIN ADVISERS, INC.
Unter-Anlageverwalter
FRANKLIN TEMPLETON INVESTIMENTOS (Brasil) LTD.

Templeton Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund (vormals Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund)

Co-Anlageverwalter
FRANKLIN ADVISERS, INC.
TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD

[†] Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1.

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

Methode zur Berechnung des Risikos

Gesamtrisiko auf Grundlage des VaR-Ansatzes

Fonds	Marktrisiko	Grenze	Regulatorische VaR-Limitauslastung			Referenz-Portfolio	Modelltyp	Konfidenzintervall	Besitzdauer	Beobachtungszeitraum	Hebelung*
			Tiefstwert	Höchstwert	Durchschnitt						
Franklin Alternative Strategies Fund ¹	Absoluter VaR	20 % (bzw. 0,2X)	7,42 %	17,54 %	12,55 %	-	Monte-Carlo-Simulation (Hedgemark)	99. Perzentil	20 Tage	1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025	293,03 %
Franklin Diversified Balanced Fund	Absoluter VaR	20 % (bzw. 0,2X)	17,21 %	32,11 %	26,25 %	-	Monte-Carlo-Simulation (MSCI Barra)	99. Perzentil	20 Tage	1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025	62,62 %
Franklin Diversified Conservative Fund	Absoluter VaR	20 % (bzw. 0,2X)	9,26 %	21,37 %	16,99 %	-	Monte-Carlo-Simulation (MSCI Barra)	99. Perzentil	20 Tage	1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025	88,19 %
Franklin Diversified Dynamic Fund	Absoluter VaR	20 % (bzw. 0,2X)	27,83 %	40,71 %	35,81 %	-	Monte-Carlo-Simulation (MSCI Barra)	99. Perzentil	20 Tage	1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025	57,69 %
Franklin Flexible Alpha Bond Fund	Absoluter VaR	20 % (bzw. 0,2X)	5,24 %	9,50 %	6,73 %	-	Monte-Carlo-Simulation (Bloomberg PORT)	99. Perzentil	20 Tage	1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025	280,66 %
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	Absoluter VaR	20 % (bzw. 0,2X)	13,06 %	30,75 %	23,97 %	-	Monte-Carlo-Simulation (MSCI Barra)	99. Perzentil	20 Tage	1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025	105,91 %
Franklin Strategic Income Fund	Relativer VaR	200 % (oder 2,0X)	34,10 %	39,49 %	36,69 %	Komponenten des Bloomberg Index: US High Yield (10 %), US Mortgage-Backed (10 %), US Government (10 %), US Credit Corporates (10 %), US Commercial Mortgage-Backed (5 %), Global Treasury ex-US (10 %), US Dollar Emerging Markets Sovereign (10 %), Emerging Market Local Currency Government (10 %) und Global High Yield (25 %).	Monte Carlo Simulation (Bloomberg PORT)	99. Perzentil	20 Tage	1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025	18,35 %
Franklin U.S. Low Duration Fund	Absoluter VaR	20 % (bzw. 0,2X)	7,17 %	8,51 %	7,66 %	-	Monte-Carlo-Simulation (Bloomberg PORT)	99. Perzentil	20 Tage	1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025	43,31 %

Methode zur Berechnung des Risikos (Fortsetzung)

Gesamtrisiko auf Grundlage des VaR-Ansatzes (Fortsetzung)

Fonds	Marktrisiko	Grenze	Regulatorische VaR-Limitauslastung			Referenz-Portfolio	Modelltyp	Konfidenzintervall	Besitzdauer	Beobachtungszeitraum	Hebelung*
			Tiefstwert	Höchstwert	Durchschnitt						
Templeton Asian Bond Fund	Relativer VaR	200 % (oder 2,0X)	56,45 %	75,68 %	63,66 %	JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Broad Diversified Asia Index (100 %)	Monte Carlo Simulation (Bloomberg PORT)	99. Perzentil	20 Tage	1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025	31,45 %
Templeton Emerging Markets Bond Fund	Relativer VaR	200 % (oder 2,0X)	66,34 %	82,05 %	76,06 %	J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global (EMBIG) (50 %) und J.P. Morgan Government Bond Index-Emerging Markets (GBI-EM) (50 %).	Monte Carlo Simulation (Bloomberg PORT)	99. Perzentil	20 Tage	1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025	61,99 %
Templeton Global Bond Fund	Relativer VaR	200 % (oder 2,0X)	78,47 %	95,01 %	86,47 %	J.P. Morgan Government Bond Index Broad (JGBI Broad) (50 %), J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global (EMBIG) (25 %) und J.P. Morgan Government Bond Index-Emerging Markets (GBI-EM) (25 %)	Monte Carlo Simulation (Bloomberg PORT)	99. Perzentil	20 Tage	1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025	134,86 %
Templeton Global High Yield Fund	Relativer VaR	200 % (oder 2,0X)	53,30 %	64,37 %	58,95 %	J.P. Morgan Global High Yield Index (50 %), J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global (EMBIG) (25 %) und J.P. Morgan Government Bond Index-Emerging Markets (GBI-EM) (25 %)	Monte Carlo Simulation (Bloomberg PORT)	99. Perzentil	20 Tage	1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025	22,68 %

Methode zur Berechnung des Risikos (Fortsetzung)

Gesamtrisiko auf Grundlage des VaR-Ansatzes (Fortsetzung)

Fonds	Marktrisiko	Grenze	Regulatorische VaR-Limitauslastung			Referenz-Portfolio	Modelltyp	Konfidenzintervall	Besitzdauer	Beobachtungszeitraum	Hebelung*
			Tiefstwert	Höchstwert	Durchschnitt						
Templeton Global Income Fund	Relativer VaR	200 % (oder 2,0X)	52,43 %	59,73 %	56,50 %	MSCI All Country World Index (50 %), Bloomberg Multiverse Index (25 %), Bloomberg Global High-Yield Index (12,5 %), J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global (EMBIG) (6,25 %) und J.P. Morgan Government Bond Index-Emerging Markets (GBI-EM) (6,25 %)	Monte Carlo Simulation (Bloomberg PORT)	99. Perzentil	20 Tage	1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025	44,51 %
Templeton Global Total Return Fund*	Relativer VaR	200 % (oder 2,0X)	81,73 %	94,33 %	87,30 %	Bloomberg Multiverse Index (50 %), Bloomberg Global High-Yield Index (25 %), J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global (EMBIG) (12,5 %) und J.P. Morgan Government Bond Index-Emerging Markets (GBI-EM) (12,5 %)	Monte-Carlo-Simulation (Bloomberg PORT)	99. Perzentil	20 Tage	1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025	147,09 %
Templeton Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund [†]	Relativer VaR	200 % (oder 2,0X)	44,69 %	55,23 %	47,82 %	JP Morgan Government Bond Index EM Global Diversified Index	Monte-Carlo-Simulation (Bloomberg PORT)	99. Perzentil	20 Tage	1. Juli 2024 bis 30. Juni 2025	34,93 %

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

[†] Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFTs), umgekehrte Pensionsgeschäfte und Total-Return-Swaps (TRS)

Die Gesellschaft geht über ihr während des Geschäftsjahres eingerichtetes Engagement bei Wertpapierleihgeschäften und Total-Return-Swap-Kontrakten gemäß Artikel 13 der Verordnung Wertpapierfinanzierungsgeschäfte ein. (Wie in Artikel 3 der EU-Verordnung 2015/2365 definiert, umfassen Wertpapierfinanzierungsgeschäfte unter anderem Pensionsgeschäfte, das Ver- oder Entleihen von Wertpapieren oder Rohstoffen, Buy-Sell-Back-Geschäfte oder Sell-Buy-Back-Geschäfte und Lombardgeschäfte). Nachfolgend sind detaillierte Informationen zu Wertpapierleihgeschäften, umgekehrten Pensionsgeschäften und Total-Return-Swaps aufgeführt.

Globale Daten

Fonds	Fondswährung	Wertpapierleihe		Bruttovolumen TRS ¹	Wertpapierleihgeschäfte und TRS insgesamt in % des Nettovermögens
		Marktwert der verliehenen Wertpapiere	in % des Marktwerts der verleihbaren Wertpapiere		
Franklin Alternative Strategies Fund*	USD	–	–	892.398	0,17
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	5.578.455	0,45	–	0,44
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	292.107	0,20	939.270	0,78
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	31.654	0,06	441.366	0,80
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	453.793	0,29	727.342	0,72
Franklin Euro High Yield Fund	EUR	832	0,00	–	0,00
Franklin Flexible Alpha Bond Fund	USD	–	–	230.443	0,21
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	1.055.660	1,12	654.389	1,70
Franklin Global Real Estate Fund	USD	8.344	0,01	–	0,01
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	21.958.635	3,27	–	3,13
Franklin Income Fund	USD	20.242.229	0,23	–	0,23
Franklin Natural Resources Fund	USD	8.057.021	3,67	–	3,60
Franklin Strategic Income Fund	USD	–	–	870.311	0,11
Franklin Sustainable Global Growth Fund*	USD	14.267	0,01	–	0,01
Franklin Technology Fund	USD	163.625.772	1,37	–	1,37
Franklin U.S. Low Duration Fund	USD	–	–	268.771	0,08
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	19.201.788	0,26	–	0,26
Templeton Asian Growth Fund	USD	13.191.548	0,74	–	0,73
Templeton BRIC Fund	USD	2.409.523	0,59	–	0,57
Templeton China Fund	USD	2.179.585	0,71	–	0,69
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	585.627	0,47	–	0,45
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	351.313	0,36	–	0,31
Templeton Emerging Markets Fund	USD	3.525.997	0,48	–	0,48
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	1.537.172	0,46	–	0,45
Templeton Global Income Fund	USD	2.104.975	1,26	–	1,14
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	4.461.956	4,84	–	4,65
Templeton Growth (Euro) Fund	EUR	13.465.644	0,19	–	0,18

⁽¹⁾ Absoluter Wert der unrealisierten Gewinne/Verluste

* Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1.

Globale Daten

Fonds	Fondswährung	Umgekehrte Pensionsgeschäfte		Gesamtbetrag der umgekehrten Pensionsgeschäfte in % des Nettovermögens
		Marktwert der Pensionsgeschäfte in Fondswährung	in % des Marktwerts der verleihbaren Wertpapiere	
Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund	USD	200.000.000	11,37	10,29

Angaben zur Konzentration

Wertpapierleihe, die zehn größten Emittenten von Sicherheiten

Fonds	Fondswährung	Emittent	Wert der Sicherheit in Fondswährung
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	Regierung von Belgien	18.885
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	Deutscher Staat	102.916
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	Regierung von Irland	5.037.900
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	US-amerikanischer Staat	228.940
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	Regierung von Belgien	327
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	Regierung von Frankreich	5
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	US-amerikanischer Staat	302.832
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	Regierung von Belgien	36
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	Regierung von Frankreich	1
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	US-amerikanischer Staat	32.817
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	Regierung von Belgien	508
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	Regierung von Frankreich	8
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	US-amerikanischer Staat	470.454
Franklin Euro High Yield Fund	EUR	Schweizer Staat	859
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	Regierung von Österreich	5.620
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	Regierung von Belgien	10.381
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	Regierung von Frankreich	62.286
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	Deutscher Staat	10.227
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	Niederländischer Staat	11.014
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	US-amerikanischer Staat	983.910
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	31.001
Franklin Global Real Estate Fund	USD	Regierung von Belgien	9
Franklin Global Real Estate Fund	USD	US-amerikanischer Staat	8.599
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Regierung von Australien	71.993
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Regierung von Belgien	132.130
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Finnländischer Staat	18
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Regierung von Frankreich	715.084
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Deutscher Staat	109.165
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Schweizer Staat	429.856
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Niederländischer Staat	114.393
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	US-amerikanischer Staat	16.470.127
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	5.062.428
Franklin Income Fund	USD	Regierung von Australien	255.156
Franklin Income Fund	USD	Regierung von Belgien	439.496
Franklin Income Fund	USD	Regierung von Frankreich	2.827.460
Franklin Income Fund	USD	Deutscher Staat	464.316
Franklin Income Fund	USD	Niederländischer Staat	499.981
Franklin Income Fund	USD	US-amerikanischer Staat	15.182.782
Franklin Income Fund	USD	Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	1.893.088
Franklin Natural Resources Fund	USD	Australischer Staat	1.498.270
Franklin Natural Resources Fund	USD	Regierung von Belgien	39.928
Franklin Natural Resources Fund	USD	Regierung von Katar	394.831
Franklin Natural Resources Fund	USD	US-amerikanischer Staat	1.613.873
Franklin Natural Resources Fund	USD	Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	5.286.803
Franklin Sustainable Global Growth Fund*	USD	Regierung von Australien	184
Franklin Sustainable Global Growth Fund*	USD	Regierung von Belgien	316
Franklin Sustainable Global Growth Fund*	USD	Regierung von Frankreich	2.038
Franklin Sustainable Global Growth Fund*	USD	Deutscher Staat	335
Franklin Sustainable Global Growth Fund*	USD	Niederländischer Staat	360
Franklin Sustainable Global Growth Fund*	USD	US-amerikanischer Staat	10.944
Franklin Sustainable Global Growth Fund*	USD	Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	1.013
Franklin Technology Fund	USD	Australischer Staat	112.944.697
Franklin Technology Fund	USD	Regierung von Australien	1.130.273
Franklin Technology Fund	USD	Tschechischer Staat	357.279
Franklin Technology Fund	USD	Regierung von Hongkong	6.968.259
Franklin Technology Fund	USD	Regierung von Singapur	24.970.894
Franklin Technology Fund	USD	Schweizer Staat	7.266.806

Angaben zur Konzentration (Fortsetzung)

Wertpapierleihe, die zehn größten Emittenten von Sicherheiten (Fortsetzung)

Fonds	Fondswährung	Emittent	Wert der Sicherheit in Fondswährung
Franklin Technology Fund	USD	Niederländischer Staat	11
Franklin Technology Fund	USD	Regierung von Katar	8.925.411
Franklin Technology Fund	USD	US-amerikanischer Staat	18.597.611
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Regierung von Australien	798.141
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Deutscher Staat	72
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Regierung von Hongkong	20.244.139
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Regierung von Irland	3
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	US-amerikanischer Staat	65.795
Templeton Asian Growth Fund	USD	Regierung von Belgien	4.515
Templeton Asian Growth Fund	USD	Regierung von Frankreich	67
Templeton Asian Growth Fund	USD	Schweizer Staat	47.642
Templeton Asian Growth Fund	USD	US-amerikanischer Staat	6.575.039
Templeton Asian Growth Fund	USD	Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	7.359.004
Templeton BRIC Fund	USD	Schweizer Staat	1.958.049
Templeton BRIC Fund	USD	US-amerikanischer Staat	185.943
Templeton BRIC Fund	USD	Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	396.306
Templeton China Fund	USD	Regierung von Australien	2.320
Templeton China Fund	USD	Regierung von Belgien	3.997
Templeton China Fund	USD	Regierung von Frankreich	25.707
Templeton China Fund	USD	Deutscher Staat	4.222
Templeton China Fund	USD	Niederländischer Staat	4.547
Templeton China Fund	USD	US-amerikanischer Staat	138.053
Templeton China Fund	USD	Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	2.125.009
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	643.630
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	Regierung von Belgien	94
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	Regierung von Frankreich	1
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	US-amerikanischer Staat	87.139
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	282.824
Templeton Emerging Markets Fund	USD	Schweizer Staat	862.390
Templeton Emerging Markets Fund	USD	Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	2.852.610
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	1.664.735
Templeton Global Income Fund	USD	US-amerikanischer Staat	2.224.921
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	Regierung von Australien	29.916
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	Regierung von Belgien	49.564
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	Finnländischer Staat	39
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	Regierung von Frankreich	143.112
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	Deutscher Staat	8.274
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	Schweizer Staat	409.190
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	Niederländischer Staat	2.001
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	US-amerikanischer Staat	1.756.063
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	2.313.854
Templeton Growth (Euro) Fund	EUR	US-amerikanischer Staat	14.222.532

* Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1.

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

Total-Return-Swaps, die zehn größten Emittenten von Sicherheiten

Fonds	Fondswährung	Emittent	Wert der Sicherheit in Fondswährung
Franklin Alternative Strategies Fund	USD	U.S. Treasury	4.069.450
Franklin Flexible Alpha Bond Fund	USD	U.S. Treasury	639.487
Franklin Strategic Income Fund	USD	U.S. Treasury	583.930

* Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1.

Angaben zur Konzentration (Fortsetzung)

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

Die vorstehende Tabelle enthält nicht die erhaltenen Barsicherheiten.

Umgekehrte Pensionsgeschäfte, die zehn größten Emittenten von Sicherheiten

Fonds	Fondswährung	Emittent	Wert der Sicherheit in Fondswährung
Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund	USD	Government of the United States of America	204.068.954

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

Die vorstehende Tabelle enthält nicht die erhaltenen Barsicherheiten.

Wertpapierleihe, die zehn größten Kontrahenten

Alle Kontrahenten von Wertpapierleihgeschäften sind in Anmerkung 14 angegeben.

Total-Return-Swaps, die zehn größten Kontrahenten

Fonds	Fondswährung	Kontrahenten	Bruttovolumen TRS ¹ in Fondswährung
Franklin Alternative Strategies Fund ¹	USD	BNP Paribas	119.425
Franklin Alternative Strategies Fund ¹	USD	Citibank	80.750
Franklin Alternative Strategies Fund ¹	USD	Deutsche Bank	581.253
Franklin Alternative Strategies Fund ¹	USD	Goldman Sachs	20.889
Franklin Alternative Strategies Fund ¹	USD	J.P. Morgan	90.081
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	Societe Generale	939.270
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	Societe Generale	441.366
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	Societe Generale	727.342
Franklin Flexible Alpha Bond Fund	USD	Bank of America	80.225
Franklin Flexible Alpha Bond Fund	USD	BNP Paribas	150.218
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	Societe Generale	654.389
Franklin Strategic Income Fund	USD	Bank of America	86.559
Franklin Strategic Income Fund	USD	BNP Paribas	783.752
Franklin U.S. Low Duration Fund	USD	BNP Paribas	234.801
Franklin U.S. Low Duration Fund	USD	Morgan Stanley	33.970

⁽¹⁾ Absoluter Wert der unrealisierten Gewinne/Verluste

* Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1.

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

Umgekehrte Pensionsgeschäfte, die zehn größten Gegenparteien

Alle umgekehrten Pensionsgeschäfte sind in Anmerkung 5 angegeben.

Aggregierte Transaktionsdaten

Wertpapierleihe, Art und Qualität der Sicherheiten

Fonds	Fondswährung	Art der Sicherheiten	Fälligkeit	Währung der Sicherheiten	Wert der Sicherheiten in Fondswährung
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	EUR	5.159.701
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	Treasury Notes	Über 1 Jahr	USD	228.940
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	EUR	332
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	Treasury Notes	Über 1 Jahr	USD	302.832
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	EUR	37
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	Treasury Notes	Über 1 Jahr	USD	32.817
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	EUR	516
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	Treasury Notes	Über 1 Jahr	USD	470.454

Angaben zur Konzentration (Fortsetzung)

Wertpapierleihe, Art und Qualität der Sicherheiten (Fortsetzung)

Fonds	Fondswährung	Art der Sicherheit	Fälligkeit	Währung der Sicherheit	Wert der Sicherheit in Fondswährung
Franklin Euro High Yield Fund	EUR	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	CHF	859
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	Staatsanleihen	3 bis 12 Monate	EUR	8.087
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	EUR	91.441
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	GBP	31.001
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	Treasury Bonds	Über 1 Jahr	USD	131.175
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	Treasury Notes	1 bis 4 Wochen	USD	4.407
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	Treasury Notes	3 bis 12 Monate	USD	22.996
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	Treasury Notes	Über 1 Jahr	USD	812.327
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	Schatzwechsel	1 bis 3 Monate	USD	13.005
Franklin Global Real Estate Fund	USD	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	EUR	9
Franklin Global Real Estate Fund	USD	Treasury Notes	Über 1 Jahr	USD	8.599
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Staatsanleihen	3 bis 12 Monate	EUR	124.221
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Staatsanleihen	3 bis 12 Monate	GBP	12.002
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	CHF	429.856
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	EUR	1.018.562
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	GBP	5.050.426
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Treasury Bonds	Über 1 Jahr	USD	10.558.020
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Treasury Notes	1 bis 4 Wochen	USD	45.417
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Treasury Notes	3 bis 12 Monate	USD	262.303
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Treasury Notes	Über 1 Jahr	USD	5.466.692
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Schatzwechsel	1 bis 3 Monate	USD	137.695
Franklin Income Fund	USD	Staatsanleihen	3 bis 12 Monate	EUR	367.150
Franklin Income Fund	USD	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	EUR	4.119.259
Franklin Income Fund	USD	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	GBP	1.893.088
Franklin Income Fund	USD	Treasury Bonds	Über 1 Jahr	USD	5.955.617
Franklin Income Fund	USD	Treasury Notes	1 bis 4 Wochen	USD	200.106
Franklin Income Fund	USD	Treasury Notes	3 bis 12 Monate	USD	1.044.141
Franklin Income Fund	USD	Treasury Notes	Über 1 Jahr	USD	7.392.467
Franklin Income Fund	USD	Schatzwechsel	1 bis 3 Monate	USD	590.451
Franklin Natural Resources Fund	USD	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	AUD	1.498.270
Franklin Natural Resources Fund	USD	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	EUR	39.928
Franklin Natural Resources Fund	USD	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	GBP	5.286.803
Franklin Natural Resources Fund	USD	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	USD	394.831
Franklin Natural Resources Fund	USD	Treasury Bonds	Über 1 Jahr	USD	1.613.873
Franklin Sustainable Global Growth Fund ¹	USD	Staatsanleihen	3 bis 12 Monate	EUR	264
Franklin Sustainable Global Growth Fund ¹	USD	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	EUR	2.969
Franklin Sustainable Global Growth Fund ¹	USD	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	GBP	1.013
Franklin Sustainable Global Growth Fund ¹	USD	Treasury Bonds	Über 1 Jahr	USD	4.293
Franklin Sustainable Global Growth Fund ¹	USD	Treasury Notes	1 bis 4 Wochen	USD	144
Franklin Sustainable Global Growth Fund ¹	USD	Treasury Notes	3 bis 12 Monate	USD	754
Franklin Sustainable Global Growth Fund ¹	USD	Treasury Notes	Über 1 Jahr	USD	5.327
Franklin Sustainable Global Growth Fund ¹	USD	Schatzwechsel	1 bis 3 Monate	USD	426
Franklin Technology Fund	USD	Staatsanleihen	1 bis 3 Monate	CZK	357.279
Franklin Technology Fund	USD	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	AUD	112.944.697
Franklin Technology Fund	USD	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	CHF	7.266.806
Franklin Technology Fund	USD	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	EUR	8.098.543
Franklin Technology Fund	USD	Staatsanleihen	3 bis 12 Monate	SGD	24.970.894
Franklin Technology Fund	USD	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	USD	8.925.411
Franklin Technology Fund	USD	Treasury Bonds	Über 1 Jahr	USD	10.691.876
Franklin Technology Fund	USD	Treasury Notes	Über 1 Jahr	USD	7.905.735
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	EUR	12.601.820
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	USD	8.440.535
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Treasury Bonds	Über 1 Jahr	USD	65.795
Templeton Asian Growth Fund	USD	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	CHF	47.642
Templeton Asian Growth Fund	USD	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	EUR	4.582
Templeton Asian Growth Fund	USD	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	GBP	7.359.004
Templeton Asian Growth Fund	USD	Treasury Bonds	Über 1 Jahr	USD	2.385.365
Templeton Asian Growth Fund	USD	Treasury Notes	Über 1 Jahr	USD	4.189.674
Templeton BRIC Fund	USD	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	CHF	1.958.049
Templeton BRIC Fund	USD	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	GBP	396.306
Templeton BRIC Fund	USD	Treasury Bonds	Über 1 Jahr	USD	185.355
Templeton BRIC Fund	USD	Treasury Notes	Über 1 Jahr	USD	588
Templeton China Fund	USD	Staatsanleihen	3 bis 12 Monate	EUR	3.338

Aggregierte Transaktionsdaten (Fortsetzung)

Wertpapierleihe, Art und Qualität der Sicherheiten (Fortsetzung)

Fonds	Fondswährung	Art der Sicherheit	Fälligkeit	Währung der Sicherheit	Wert der Sicherheit in Fondswährung
Templeton China Fund	USD	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	EUR	37.455
Templeton China Fund	USD	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	GBP	2.125.009
Templeton China Fund	USD	Treasury Bonds	Über 1 Jahr	USD	54.153
Templeton China Fund	USD	Treasury Notes	1 bis 4 Wochen	USD	1.820
Templeton China Fund	USD	Treasury Notes	3 bis 12 Monate	USD	9.494
Templeton China Fund	USD	Treasury Notes	Über 1 Jahr	USD	67.217
Templeton China Fund	USD	Schatzwechsel	1 bis 3 Monate	USD	5.369
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	GBP	643.630
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	EUR	95
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	GBP	282.824
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	Treasury Notes	Über 1 Jahr	USD	87.139
Templeton Emerging Markets Fund	USD	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	CHF	862.390
Templeton Emerging Markets Fund	USD	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	GBP	2.852.610
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	GBP	1.664.735
Templeton Global Income Fund	USD	Treasury Bonds	Über 1 Jahr	USD	2.217.884
Templeton Global Income Fund	USD	Treasury Notes	Über 1 Jahr	USD	7.037
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	Staatsanleihen	3 bis 12 Monate	EUR	89.476
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	Staatsanleihen	3 bis 12 Monate	GBP	26.263
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	CHF	409.190
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	EUR	143.430
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	Staatsanleihen	Über 1 Jahr	GBP	2.287.591
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	Treasury Bonds	Über 1 Jahr	USD	1.482.102
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	Treasury Notes	3 bis 12 Monate	USD	42.743
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	Treasury Notes	Über 1 Jahr	USD	223.158
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	Schatzwechsel	1 bis 3 Monate	USD	8.060
Templeton Growth (Euro) Fund	EUR	Treasury Bonds	Über 1 Jahr	USD	14.177.547
Templeton Growth (Euro) Fund	EUR	Treasury Notes	Über 1 Jahr	USD	44.985

* Nähere Angaben zu Fondsergebnissen siehe Anmerkung 1.

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

Wertpapierleihe, Fälligkeitsprofil und Gründungsland

Fonds	Fonds Währung	Fälligkeit	Gründungsland des Kontrahenten	Bruttovolumen Wertpapierleihe in Fondswährung
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	laufzeitlos	Schweiz	16.610
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	laufzeitlos	Vereinigtes Königreich	5.255.315
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	laufzeitlos	Vereinigte Staaten von Amerika	306.530
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	laufzeitlos	Vereinigte Staaten von Amerika	292.107
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	laufzeitlos	Vereinigte Staaten von Amerika	31.654
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	laufzeitlos	Vereinigte Staaten von Amerika	453.793
Franklin Euro High Yield Fund	EUR	laufzeitlos	Schweiz	832
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	laufzeitlos	Vereinigte Staaten von Amerika	1.055.660
Franklin Global Real Estate Fund	USD	laufzeitlos	Vereinigte Staaten von Amerika	8.344
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	laufzeitlos	Kanada	6.494
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	laufzeitlos	Schweiz	656.988
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	laufzeitlos	Vereinigte Staaten von Amerika	21.295.153
Franklin Income Fund	USD	laufzeitlos	Vereinigte Staaten von Amerika	20.242.229
Franklin Natural Resources Fund	USD	laufzeitlos	Schweiz	6.121.857
Franklin Natural Resources Fund	USD	laufzeitlos	Vereinigtes Königreich	1.935.164
Franklin Sustainable Global Growth Fund*	USD	laufzeitlos	Vereinigte Staaten von Amerika	14.267
Franklin Technology Fund	USD	laufzeitlos	Schweiz	100.944.567
Franklin Technology Fund	USD	laufzeitlos	Vereinigtes Königreich	46.192.944
Franklin Technology Fund	USD	laufzeitlos	Vereinigte Staaten von Amerika	16.488.261
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	laufzeitlos	Vereinigtes Königreich	19.201.788
Templeton Asian Growth Fund	USD	laufzeitlos	Schweiz	45.176
Templeton Asian Growth Fund	USD	laufzeitlos	Vereinigte Staaten von Amerika	13.146.372
Templeton BRIC Fund	USD	laufzeitlos	Schweiz	1.856.693
Templeton BRIC Fund	USD	laufzeitlos	Vereinigte Staaten von Amerika	552.830
Templeton China Fund	USD	laufzeitlos	Vereinigte Staaten von Amerika	2.179.585

Aggregierte Transaktionsdaten (Fortsetzung)
Wertpapierleihe, Fälligkeitsprofil und Gründungsland (Fortsetzung)

Fonds	Fonds Währung	Fälligkeit	Gründungsland des Kontrahenten	Bruttovolumen Wertpapierleihe in Fondswährung
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	laufzeitlos	Vereinigte Staaten von Amerika	585.627
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	laufzeitlos	Vereinigte Staaten von Amerika	351.313
Templeton Emerging Markets Fund	USD	laufzeitlos	Schweiz	817.749
Templeton Emerging Markets Fund	USD	laufzeitlos	Vereinigte Staaten von Amerika	2.708.248
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	laufzeitlos	Vereinigte Staaten von Amerika	1.537.172
Templeton Global Income Fund	USD	laufzeitlos	Vereinigte Staaten von Amerika	2.104.975
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	laufzeitlos	Schweiz	935.163
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	laufzeitlos	Vereinigte Staaten von Amerika	3.526.793
Templeton Growth (Euro) Fund	EUR	laufzeitlos	Vereinigte Staaten von Amerika	13.465.644

* Nähere Angaben zu Fondsergebnissen siehe Anmerkung 1.

Alle an Wertpapierleihgeschäften beteiligten Fonds nutzen eine bilaterale Abwicklung und Clearing mit ihren jeweiligen Kontrahenten.

Total-Return-Swaps, Art der Sicherheiten und Fälligkeitsprofil

Fonds	Fondswährung	Art der Sicherheiten	Fälligkeit	Währung der Sicherheiten	Wert der Sicherheiten in Fondswährung
Franklin Alternative Strategies Fund'	USD	Barmittel	Ohne Fälligkeitsdatum	USD	130.000
Franklin Alternative Strategies Fund'	USD	Anleihen von staatlichen Emittenten	Über 1 Jahr	USD	4.069.450
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	Barmittel	Ohne Fälligkeitsdatum	EUR	11.390
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	Barmittel	Ohne Fälligkeitsdatum	EUR	13.851
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	Barmittel	Ohne Fälligkeitsdatum	EUR	12.607
Franklin Flexible Alpha Bond Fund	USD	Barmittel	Ohne Fälligkeitsdatum	USD	20.000
Franklin Flexible Alpha Bond Fund	USD	Anleihen von staatlichen Emittenten	Über 1 Jahr	USD	639.487
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	Barmittel	Ohne Fälligkeitsdatum	EUR	247.000
Franklin Strategic Income Fund	USD	Barmittel	Ohne Fälligkeitsdatum	EUR	408.000
Franklin Strategic Income Fund	USD	Barmittel	Ohne Fälligkeitsdatum	USD	250.000
Franklin Strategic Income Fund	USD	Anleihen von staatlichen Emittenten	Über 1 Jahr	USD	583.930
Franklin U.S. Low Duration Fund	USD	Barmittel	Ohne Fälligkeitsdatum	USD	3.370.000

* Nähere Angaben zu Fondsergebnissen siehe Anmerkung 1.

Die oben angegebenen Beträge umfassen Sicherheiten, die für OTC-Derivate erhalten wurden, bei denen es sich nicht um Total-Return-Swaps handelte. Die von den einzelnen Fonds gemäß einem ISDA-Rahmenvertrag eingegangenen OTC-Derivatgeschäfte werden für Besicherungszwecke miteinander saldiert. Somit beziehen sich die obigen Angaben zu Sicherheiten auf alle OTC-Derivatgeschäfte, nicht nur auf Total-Return-Swaps.

Total-Return-Swaps, Fälligkeitsprofil und Gründungsland

Fonds	Fonds Währung	Fälligkeit	Gründungsland des Kontrahenten	Bruttovolumen TRS¹ in Fondswährung
Franklin Alternative Strategies Fund'	USD	2 bis 6 Tage	Frankreich	119.425
Franklin Alternative Strategies Fund'	USD	2 bis 6 Tage	Deutschland	581.253
Franklin Alternative Strategies Fund'	USD	2 bis 6 Tage	Vereinigte Staaten von Amerika	170.831
Franklin Alternative Strategies Fund'	USD	3 bis 12 Monate	Vereinigte Staaten von Amerika	20.889
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	3 bis 12 Monate	Frankreich	939.270
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	3 bis 12 Monate	Frankreich	441.366
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	3 bis 12 Monate	Frankreich	727.342
Franklin Flexible Alpha Bond Fund	USD	1 bis 3 Monate	Vereinigte Staaten von Amerika	80.225
Franklin Flexible Alpha Bond Fund	USD	3 bis 12 Monate	Frankreich	150.218
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	3 bis 12 Monate	Frankreich	654.389
Franklin Strategic Income Fund	USD	1 bis 3 Monate	Frankreich	593.298
Franklin Strategic Income Fund	USD	1 bis 3 Monate	Vereinigte Staaten von Amerika	86.559
Franklin Strategic Income Fund	USD	3 bis 12 Monate	Frankreich	190.454

Aggregierte Transaktionsdaten (Fortsetzung)

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

Fonds	Fonds Währung	Fälligkeit	Gründungsland des Kontrahenten	Bruttovolumen TRS ¹ in Fondswährung
Franklin U.S. Low Duration Fund	USD	1 bis 3 Monate	Frankreich	234.801
Franklin U.S. Low Duration Fund	USD	1 bis 3 Monate	Vereinigte Staaten von Amerika	33.970

⁽¹⁾ Absoluter Wert der unrealisierten Gewinne/Verluste

* Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1.

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

Umgekehrte Pensionsgeschäfte, Art und Qualität der Sicherheiten

Fonds	Fondswährung	Art der Sicherheiten	Fälligkeit	Währung der Sicherheiten	Wert der Sicherheiten in Fondswährung
Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund	USD	Treasury Notes	1 Tag bis 1 Woche	USD	204.068.954

Die von den Fonds zum Berichtsdatum im Zusammenhang mit umgekehrten Pensionsgeschäften erhaltenen Sicherheiten bestehen aus Schuldtiteln mit einem Investment-Grade-Rating.

Umgekehrte Pensionsgeschäfte, Fälligkeitsprofil und Gründungsland

Fonds	Fonds Währung	Fälligkeit	Gründungsland des Kontrahenten	Bruttovolumen der umgekehrten Pensionsgeschäfte in Fondswährung
Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund	USD	1 Tag bis 1 Woche	Vereinigtes Königreich	200.000.000

Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten

Im Zusammenhang mit Wertpapierleihgeschäften, umgekehrten Pensionsgeschäften und Total Return Swaps erhaltene Sicherheiten dürfen nicht verkauft, reinvestiert oder verpfändet werden.

Aufbewahrung von Sicherheiten

Alle in Verbindung mit Wertpapierleihgeschäften erhaltenen Sicherheiten werden bei Goldman Sachs International Bank und JPMorgan Chase Bank, N.A., Niederlassung London, verwahrt. Zum Berichtszeitpunkt wurden keine Sicherheiten in Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte gewährt.

Alle in Verbindung mit Total-Return-Swaps erhaltenen Sicherheiten werden bei J.P. Morgan SE, Niederlassung Luxemburg, verwahrt.

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

Angaben zur Rendite

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

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

Der Ertrag aus umgekehrten Pensionsgeschäften wurde unter den Zinserträgen aus Schuldtiteln in Höhe von 572.613 USD verbucht und fließt dem Fonds zu.

Sicherheiten

In der folgenden Tabelle sind die Sicherheiten offengelegt, die zum 30. Juni 2025 gehalten wurden, um das Kontrahentenrisiko aus OTC-Derivaten zu reduzieren.

Sicherheiten (Fortsetzung)

Fonds	Kontrahent	Währung der Sicherheiten	Als Sicherheit gehaltene Barmittel	Als Sicherheit gehaltene Staatsanleihen
Franklin Alternative Strategies Fund'	BNP Paribas	USD	130.000	–
Franklin Alternative Strategies Fund'	J.P. Morgan	USD	–	4.069.450
Franklin Biotechnology Discovery Fund	J.P. Morgan	USD	235.718	312.174
Franklin Diversified Balanced Fund	Morgan Stanley	EUR	11.390	–
Franklin Diversified Conservative Fund	Morgan Stanley	EUR	13.851	–
Franklin Diversified Dynamic Fund	Morgan Stanley	EUR	12.607	–
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund	J.P. Morgan	USD	1.235.446	1.052.851
Franklin Euro High Yield Fund	Deutsche Bank	EUR	200.000	–
Franklin Euro Short Duration Bond Fund	BNP Paribas	USD	540.000	–
Franklin European Total Return Fund	J.P. Morgan	EUR	7.631.394	–
Franklin Flexible Alpha Bond Fund	Goldman Sachs	USD	20.000	–
Franklin Flexible Alpha Bond Fund	J.P. Morgan	USD	–	639.487
Franklin Global Convertible Securities Fund	J.P. Morgan	USD	2.740.000	–
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	Deutsche Bank	USD	230.000	–
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	J.P. Morgan	USD	1.270.000	–
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	Morgan Stanley	USD	260.000	–
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	Morgan Stanley	EUR	247.000	–
Franklin Global Real Estate Fund	J.P. Morgan	USD	340.000	–
Franklin Gold and Precious Metals Fund	J.P. Morgan	USD	–	1.075.113
Franklin Gulf Wealth Bond Fund	J.P. Morgan	USD	600.000	–
Franklin Income Fund	J.P. Morgan	USD	10.820.000	–
Franklin India Fund	J.P. Morgan	USD	1.540.000	–
Franklin Innovation Fund	J.P. Morgan	USD	–	1.341.359
Franklin Mutual Global Discovery Fund	J.P. Morgan	USD	–	363.772
Franklin Natural Resources Fund	J.P. Morgan	USD	300.000	–
Franklin Nextstep Moderate Fund	J.P. Morgan	USD	–	281.957
Franklin Strategic Income Fund	Bank of America	USD	250.000	–
Franklin Strategic Income Fund	BNP Paribas	EUR	408.000	–
Franklin Strategic Income Fund	J.P. Morgan	USD	–	583.930
Franklin Technology Fund	J.P. Morgan	USD	7.050.000	–
Franklin U.S. Government Fund	J.P. Morgan	USD	–	815.032
Franklin U.S. Low Duration Fund	Citibank	USD	300.000	–
Franklin U.S. Low Duration Fund	J.P. Morgan	USD	3.070.000	–
Franklin U.S. Opportunities Fund	J.P. Morgan	USD	12.220.000	–
Templeton Asian Bond Fund	Deutsche Bank	USD	40.000	–
Templeton Asian Bond Fund	Morgan Stanley	USD	70.000	–
Templeton Asian Growth Fund	J.P. Morgan	USD	–	2.120.933
Templeton Emerging Markets Bond Fund	Banco SA	USD	4.360.000	–
Templeton Emerging Markets Bond Fund	HSBC	USD	2.840.000	–
Templeton Emerging Markets Bond Fund	J.P. Morgan	USD	5.211.427	504.184
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	J.P. Morgan	USD	190.000	–
Templeton Emerging Markets Fund	J.P. Morgan	USD	–	205.374
Templeton Frontier Markets Fund	J.P. Morgan	USD	730.000	–
Templeton Global Bond (Euro) Fund	Citibank	USD	10.000	–
Templeton Global Bond (Euro) Fund	Deutsche Bank	USD	340.000	–
Templeton Global Bond (Euro) Fund	J.P. Morgan	USD	–	136.116
Templeton Global Bond (Euro) Fund	Morgan Stanley	USD	20.000	–
Templeton Global Bond Fund	Bank of America	USD	2.870.000	–
Templeton Global Bond Fund	Citibank	USD	320.000	–
Templeton Global Bond Fund	Deutsche Bank	USD	7.510.000	–
Templeton Global Bond Fund	HSBC	USD	2.100.000	–
Templeton Global Bond Fund	J.P. Morgan	USD	2.420.000	–
Templeton Global Bond Fund	Morgan Stanley	USD	1.650.000	–
Templeton Global High Yield Fund	Goldman Sachs	USD	110.000	–
Templeton Global Income Fund	Bank of America	USD	220.000	–
Templeton Global Income Fund	Deutsche Bank	USD	550.000	–
Templeton Global Income Fund	Goldman Sachs	USD	370.000	–
Templeton Global Income Fund	HSBC	USD	280.000	–
Templeton Global Income Fund	J.P. Morgan	USD	–	342.380
Templeton Global Total Return Fund	Citibank	USD	610.000	–
Templeton Global Total Return Fund	Deutsche Bank	USD	3.340.000	–
Templeton Global Total Return Fund	Goldman Sachs	USD	3.760.000	–
Templeton Global Total Return Fund	HSBC	USD	1.890.000	–
Templeton Global Total Return Fund	J.P. Morgan	USD	4.300.000	–

Sicherheiten (Fortsetzung)

Fonds	Kontrahent	Währung der Sicherheit	Als Sicherheit gehaltene Barmittel	Als Sicherheit gehaltene Staatsanleihen
Templeton Global Total Return Fund	Morgan Stanley	USD	1.510.000	–
Templeton Latin America Fund	J.P. Morgan	USD	–	268.549

* Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1.

In der folgenden Tabelle sind die Sicherheiten offengelegt, die zum 30. Juni 2025 gehalten wurden, um das Kontrahentenrisiko aus umgekehrten Pensionsgeschäften zu reduzieren.

Fonds	Kontrahent	Währung der Sicherheit	Als Sicherheit gehaltene Barmittel	Als Sicherheit gehaltene Staatsanleihen
Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund	Barclays	USD	–	102.052.150
Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund	MUFG Securities EMEA PLC	USD	–	102.016.804

Notleidende Wertpapiere

Gemäß der Definition im Prospekt gehören zu ausfallgefährdeten Wertpapieren auch notleidende Wertpapiere sowie solche Wertpapiere, die von mindestens zwei Ratingagenturen mit CCC oder niedriger bewertet oder, falls sie kein Rating besitzen, als diesen Ratings gleichwertig eingestuft sind und einen Credit-Spread über 1.000 Basispunkten aufweisen. Bei Wertpapieren mit einem Spread von mehr als 1.000 Basispunkten jedoch (unabhängig von ihrer Bonität) nimmt der Anlageverwalter zusätzliche Analysen und Überprüfungen vor, insbesondere basierend auf der Entwicklung des Spreads des Wertpapiers und des Ratings anderer Ratingagenturen, um einschätzen zu können, ob das betreffende Wertpapiere als ausfallgefährdet umqualifiziert werden soll. Dieses Verfahren ist im Risikomanagementprozess der Verwaltungsgesellschaft näher beschrieben.

Das Engagement in ausfallgefährdeten Wertpapieren zum 30. Juni 2025 beträgt:

Fonds	Engagement in % des Nettovermögens
Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund	2,21
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund	3,10
Franklin Global Convertible Strategies Fund	2,32
Franklin Gulf Wealth Bond Fund	3,74
Franklin High Yield Fund	2,01
Franklin Income Fund	0,94
Templeton Global High Yield Fund	1,18

Portfolioumschlagsrate (Portfolio Turnover Ratio)

Die als Prozentsatz ausgedrückte Portfolioumschlagsrate entspricht dem Gesamtbetrag der Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, verrechnet mit dem Gesamtwert der Zeichnungen und Rücknahmen, geteilt durch das durchschnittliche Nettovermögen des Fonds im Zwölfmonatszeitraum. Sie ist gewissermaßen ein Maßstab dafür, wie oft ein Fonds Wertpapiere kauft oder verkauft.

Die Berechnung der Portfolioumschlagsrate ist nicht auf geldmarktnahe Fonds und Geldmarktfonds anwendbar, da diese Rate aufgrund des kurzfristigen Charakters der Anlagen keine Relevanz für diese Fonds hat.

Fonds	Portfolio Turnover Rate
Franklin Alternative Strategies Fund*	87,32 %
Franklin Biotechnology Discovery Fund	-7,47 %
Franklin Disruptive Commerce Fund	75,53 %
Franklin Diversified Balanced Fund	103,63 %
Franklin Diversified Conservative Fund	102,00 %
Franklin Diversified Dynamic Fund	89,75 %
Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund	24,69 %
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund	46,13 %
Franklin Euro Government Bond Fund	-4,37 %
Franklin Euro High Yield Fund	64,31 %
Franklin Euro Short Duration Bond Fund	22,34 %
Franklin European Corporate Bond Fund	47,16 %
Franklin European Social Leaders Bond Fund	9,27 %
Franklin European Total Return Fund	21,55 %

Portfolioumschlagsrate (Portfolio Turnover Ratio) (Fortsetzung)

Fonds	Portfolio Turnover Rate
Franklin Flexible Alpha Bond Fund	200,22 %
Franklin Genomic Advancements Fund	49,22 %
Franklin Global Convertible Securities Fund	22,07 %
Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund	28,46 %
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	96,35 %
Franklin Global Green Bond Fund	42,39 %
Franklin Global Income Fund	-14,86 %
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	104,33 %
Franklin Global Real Estate Fund	27,64 %
Franklin Gold and Precious Metals Fund	-138,93 %
Franklin Gulf Wealth Bond Fund	10,05 %
Franklin High Yield Fund	6,00 %
Franklin Income Fund	-11,49 %
Franklin India Fund	-40,42 %
Franklin Innovation Fund	26,10 %
Franklin Intelligent Machines Fund	16,55 %
Franklin MENA Fund	60,72 %
Franklin Mutual European Fund	22,50 %
Franklin Mutual Global Discovery Fund	59,28 %
Franklin Mutual U.S. Value Fund	82,64 %
Franklin Natural Resources Fund	-26,24 %
Franklin NextStep Balanced Growth Fund*	-
Franklin NextStep Conservative Fund	63,38 %
Franklin NextStep Growth Fund	22,60 %
Franklin NextStep Moderate Fund	15,85 %
Franklin Saudi Arabia Bond Fund*	37,93 %
Franklin Sealand China A-Shares Fund	103,75 %
Franklin Strategic Income Fund	-11,47 %
Franklin Sustainable Global Growth Fund*	95,77 %
Franklin Technology Fund	-10,17 %
Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund	/
Franklin U.S. Government Fund	-16,17 %
Franklin U.S. Low Duration Fund	44,21 %
Franklin U.S. Opportunities Fund	7,79 %
Martin Currie UK Equity Income Fund	7,64 %
Templeton All China Equity Fund	48,08 %
Templeton Asia Equity Total Return Fund	154,39 %
Templeton Asian Bond Fund	16,05 %
Templeton Asian Growth Fund	38,44 %
Templeton Asian Smaller Companies Fund	-41,72 %
Templeton BRIC Fund	11,88 %
Templeton China A-Shares Fund	85,17 %
Templeton China Fund	8,33 %
Templeton Eastern Europe Fund	-30,97 %
Templeton Emerging Markets Bond Fund	32,40 %
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	16,80 %
Templeton Emerging Markets ex-China Fund*	27,04 %
Templeton Emerging Markets Fund	-5,90 %
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	-1,95 %
Templeton Emerging Markets Sustainability Fund	-9,64 %
Templeton European Improvers Fund*	75,28 %
Templeton European Insights Fund*	135,92 %
Templeton European Opportunities Fund	259,20 %
Templeton European Small-Mid Cap Fund	70,75 %
Templeton Frontier Markets Fund	-9,07 %
Templeton Global Balanced Fund	60,08 %
Templeton Global Bond (Euro) Fund	37,97 %
Templeton Global Bond Fund	28,60 %
Templeton Global Climate Change Fund	33,75 %
Templeton Global Fund	186,87 %
Templeton Global High Yield Fund	3,03 %
Templeton Global Income Fund	80,18 %
Templeton Global Leaders Fund*	123,21 %
Templeton Global Smaller Companies Fund	11,74 %
Templeton Global Total Return Fund	22,59 %
Templeton Growth (Euro) Fund	142,94 %
Templeton Japan Fund*	-77,21 %

Portfolioumschlagsrate (Portfolio Turnover Ratio) (Fortsetzung)

Fonds	Portfolio Turnover Rate
Templeton Latin America Fund	-16,57 %
Templeton Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund [*]	154,80 %

^{*} Nähere Angaben zu Fondseignissen siehe Anmerkung 1.

Vergütung

Franklin Templeton International Services S.à r.l. („FTIS“), eine für OGAW zugelassene Verwaltungsgesellschaft (die „Verwaltungsgesellschaft“), wendet eine Vergütungsrichtlinie (die „Richtlinie“) an, die für alle von ihr verwalteten OGAW-Fonds (jeweils ein „OGAW“ und gemeinsam die „OGAW“) gilt. Die Richtlinie ist darauf ausgerichtet, das Eingehen übermäßiger Risiken zu verhindern. Die entsprechenden Performance-Managementsysteme umfassen Risikokriterien, die für die hiervon abgedeckten Geschäftsbereiche spezifisch sind. Die Governance-Struktur der Richtlinie zielt darauf ab, interne Interessenkonflikte zu verhindern.

Es gibt definierte Verfahren für die Erstellung, Aktualisierung, Überprüfung und Genehmigung der Richtlinie sowie für die Kommunikation und Umsetzung der Richtlinie. Sowohl die Geschäftsleitung als auch die Personalabteilung, die Compliance-Beauftragten und andere Abteilungen sind in dieses Verfahren eingebunden. Die Richtlinie wird von der Geschäftsführung und vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft genehmigt.

Die feste Vergütung ist definiert als Grundgehalt zuzüglich sonstiger Leistungen, zu denen Pensionsbeiträge, Lebensversicherungsprämien oder Beiträge zur privaten Krankenversicherung zählen können. Die Höhe der festen Vergütung wird in Abhängigkeit von der Komplexität der Aufgabe, dem Grad der Verantwortung, der Leistung und den Marktvergleichsdaten festgelegt. Sie wird regelmäßig überprüft.

Die variable Vergütung ist definiert als jährliche Boni, langfristige Zusagen in Form von gewährten Performance-Anteilen oder Vertriebsbonuszahlungen. Die Höhe der variablen Vergütung richtet sich nach dem Gesamtergebnis des Unternehmens und des Geschäftsbereichs sowie nach der individuellen Leistung.

Die vollständige Richtlinie ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich. Die für Franklin Templeton Investment Funds relevanten quantitativen Informationen sind nachfolgend aufgeführt.

Gesamtbetrag der während des Geschäftsjahres zum 30. September 2024 von FTIS und Beauftragten gezahlten festen Vergütung ^{*, **, ***}	€ 45.875.596
Gesamtbetrag der während des Geschäftsjahres zum 30. September 2024 von FTIS und Beauftragten gezahlten variablen Vergütung ^{*, **, ***}	€ 39.022.179
Anzahl der Mitarbeiter von FTIS und Beauftragten zum 30. September 2024	601
Gesamtbetrag der während des Geschäftsjahres zum 30. September 2024 von FTIS und Beauftragten an Führungskräfte gezahlten Vergütung ^{*, **, ***}	€ 22.475.009
Von FTIS und Beauftragten an andere Mitarbeiter, die während des Geschäftsjahres zum 30. September 2024 erhebliche Auswirkungen auf das Profil des OGAW hatten, gezahlter Gesamtbetrag ^{*, **, ***}	€ –

^{*} Der von FTIS gezahlte Gesamtvergütungsbetrag wurde FTIF auf Basis des Anteils am durchschnittlichen Gesamtnettvermögen der von FTIS während des Geschäftsjahres zum 30. September 2024 verwalteten Fonds zum Monatsende zugewiesen.

^{**} Der von den Beauftragten von FTIS gezahlte Gesamtvergütungsbetrag wurde FTIF auf Basis des Anteils am durchschnittlichen Gesamtnettvermögen der von den Beauftragten von FTIS während des Geschäftsjahres zum 30. September 2024 verwalteten Fonds zum Monatsende zugewiesen.

^{***} Bei den Beauftragten handelt es sich um Anlageverwaltungsgesellschaften, die aufsichtsrechtlichen Anforderungen unterliegen, die ebenso wirksam sind wie die des Artikels 69(3)(a) der OGAW-Richtlinie.

Geprüfter Jahresbericht und ungeprüfte Halbjahresberichte

Die geprüften Jahresberichte und die ungeprüften Halbjahresberichte sind auf der lokalen Website von Franklin Templeton und unter www.franklintempleton.lu abrufbar oder können kostenlos bei der Gesellschaft an deren eingetragenen Sitz angefordert werden. Sie werden nur eingetragenen Anteilshaberinnen und Anteilshabern in den Ländern zugesandt, wo die örtlichen Bestimmungen dies vorschreiben. Die vollständigen geprüften Jahresberichte und ungeprüften Halbjahresberichte stehen am eingetragenen Sitz der Gesellschaft zur Verfügung.

**Anhang: Sustainability Finance Disclosure Regulation
(ungeprüft)**

**Transparenz bei der Bewerbung ökologischer oder sozialer
Merkmale und von nachhaltigen Anlagezielen in regelmäßigen
Berichten**

Die Sustainable Finance Disclosure Regulation (Verordnung (EU) 2019/2088, die „SFDR“) schreibt vor, dass die Gesellschaft in ihre regelmäßigen Berichte eine Beschreibung aufnehmen muss, inwieweit jeder nach Artikel 8 SFDR klassifizierte Fonds (ein „Artikel 8-Fonds“) seinen ökologischen oder sozialen Merkmalen gerecht wird bzw. jeder nach Artikel 9 SFDR klassifizierte Fonds (ein „Artikel-9-Fonds“) sein nachhaltiges Anlageziel erreicht hat. Gemäß SFDR sind zudem die Europäische Bankenaufsicht, die Europäische Aufsichtsbehörde für das Versicherungswesen und die betriebliche Altersversorgung und die Europäische Wertpapieraufsichtsbehörde (zusammen die „europäischen Aufsichtsbehörden“) befugt, Entwürfe für technische Regulierungsstandards („RTS“) auszuarbeiten, die Inhalt und Format der Informationen für die regelmäßigen Berichte vorgeben. Die folgenden Angaben, die für Artikel-8- und Artikel-9-Fonds nach SFDR vorgeschrieben sind, wurden unter Anwendung der einheitlichen Vorgaben für Nachhaltigkeitsangaben bzw. die diesbezügliche Berichterstattung gemäß den RTS gemacht. Diese Vorgaben traten am 1. Januar 2023 in Kraft. Die Klassifizierungen der Anlagen in den folgenden Angaben basieren auf dem MSCI und können sich von der Klassifizierung der Wertpapiere im Anlagenportfolio unterscheiden.

Im Folgenden sind die Angaben für die jeweilige Klassifikation dargestellt:

Name des Teilfonds	SFDR- Klassifizierung
Franklin Alternative Strategies Fund	Artikel 8
Franklin Biotechnology Discovery Fund	Artikel 8
Franklin Disruptive Commerce Fund	Artikel 8
Franklin Diversified Balanced Fund	Artikel 8
Franklin Diversified Conservative Fund	Artikel 8
Franklin Diversified Dynamic Fund	Artikel 8
Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund	Artikel 8
Franklin Euro Government Bond Fund	Artikel 8
Franklin Euro High Yield Fund	Artikel 8
Franklin Euro Short Duration Bond Fund	Artikel 8
Franklin European Corporate Bond Fund	Artikel 8
Franklin European Social Leaders Bond Fund	Artikel 9
Franklin European Total Return Fund	Artikel 8
Franklin Genomic Advancements Fund	Artikel 8
Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund	Artikel 8
Franklin Global Green Bond Fund	Artikel 9
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	Artikel 8
Franklin India Fund	Artikel 8
Franklin Innovation Fund	Artikel 8

Name des Teilfonds	SFDR-Klassifizierung
Franklin Intelligent Machines Fund	Artikel 8
Franklin Mutual European Fund	Artikel 8
Franklin Mutual Global Discovery Fund	Artikel 8
Franklin Sustainable Global Growth Fund	Artikel 8
Franklin Technology Fund	Artikel 8
Franklin U.S. Opportunities Fund	Artikel 8
Templeton All China Equity Fund	Artikel 8
Templeton Asian Bond Fund	Artikel 8
Templeton Asian Growth Fund	Artikel 8
Templeton Asian Smaller Companies Fund	Artikel 8
Templeton China A-Shares Fund	Artikel 8
Templeton China Fund	Artikel 8
Templeton Emerging Markets Bond Fund	Artikel 8
Templeton Emerging Markets ex-China Fund	Artikel 8
Templeton Emerging Markets Fund	Artikel 8
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	Artikel 8
Templeton Emerging Markets Sustainability Fund	Artikel 9
Templeton European Improvers Fund	Artikel 8
Templeton European Insights Fund	Artikel 8
Templeton European Opportunities Fund	Artikel 8
Templeton European Small-Mid Cap Fund	Artikel 8
Templeton Global Bond (Euro) Fund	Artikel 8
Templeton Global Bond Fund	Artikel 8
Templeton Global Climate Change Fund	Artikel 9
Templeton Global Fund	Artikel 8
Templeton Global Leaders Fund	Artikel 8
Templeton Global Total Return Fund	Artikel 8
Templeton Growth (Euro) Fund	Artikel 8
Templeton Japan Fund	Artikel 8
Templeton Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Artikel 8

Franklin Alternative Strategies Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
54930062LATFG8YHK918



FRANKLIN
TEMPLETON

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 0,00%
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 0,00%

NEIN

- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0,00% an nachhaltigen Investitionen
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds förderte auf Portfolioebene ESG-Mindeststandards, indem er, basierend auf dem langfristigen Engagement des Portfolios in Wertpapieren mit Rating, auf eine gewichtete durchschnittliche ESG-Bewertung abzielte, die i) höher war als die mittlere MSCI ESG-Bewertung des Anlageuniversums oder ii) bei 5,25 lag, je nachdem, welche der beiden höher war.

Dabei bewarb der Fonds ökologische und soziale Merkmale, die unter anderem Maßnahmen zur Bekämpfung des Klimawandels, die Verringerung der Umweltverschmutzung und des Abfallaufkommens und/oder die Wahrung der Menschenrechte umfassen.

Das Anlageuniversum war definiert als die Gesamtheit der Emittenten mit aktuellem MSCI ESG Score. Beteiligungen ohne einen von MSCI zugewiesenen ESG-Score trugen nicht zum ESG-Score des Fonds oder seines Anlageuniversums bei.

Darüber hinaus wendete der Fonds im Rahmen seines Anlageprozesses Negativ-Filter an.

Im Referenzzeitraum waren 57,80 % des Fondsvermögens in Anlagen investiert, die auf E/S-Merkmale ausgerichtet waren.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Zur Messung der Erreichung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden folgende Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen:

- die gewichtete durchschnittliche MSCI ESG-Bewertung des Portfolios und
- der Anteil der Portfoliounternehmen, die in ausgeschlossenen Sektoren tätig sind oder mit ihnen und den weiteren Ausschlüssen, wie in den vorvertraglichen Informationen des Fonds beschrieben, in Verbindung stehen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich		
	2025	2024	2023
Gewichtete durchschnittliche MSCI ESG-Bewertung des Portfolios	6,36	6,22	6,00
Anteil der Unternehmen, in die investiert wird, die in ausgeschlossenen Sektoren tätig sind oder mit ihnen in Verbindung stehen, und der weiteren Ausschlüsse	0,00	0,00	0,00

● **... und im Vergleich zu früheren Perioden?**

Der gewichtete durchschnittliche MSCI ESG Score des Portfolios ist im Laufe der Zeit gestiegen und das Portfolio ist in keinem Unternehmen in ausgeschlossenen Sektoren investiert.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend.

-----**Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Nicht zutreffend.

-----**Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Nicht zutreffend.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.
Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) wurden in das proprietäre Bewertungsmodell von K2/D&S Management Co., L.L.C. (der „Anlageverwalter“), das ESG 360 Dashboard, integriert. Dieses Modellinstrument zieht die Mehrebenen-Bewertung des MSCI ESG in Betracht und erstellt Scores für Wertpapiergruppen und für das Portfolio.

Folgende PAIs wurden für den Fonds berücksichtigt:

- Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind
- Verstöße gegen die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen (die „UNGC-Grundsätze“) und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen und
- Engagement in umstrittenen Waffen

Der Fonds überwacht das Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, und strebt ein Long-Engagement von 0 % in Unternehmen an, die mehr als 30 % ihrer Umsätze aus der Kohleproduktion oder dem Kohlevertrieb erzielen.

Der Fonds verpflichtete sich, weniger als 1 % an Longpositionen in Aktien und Anleihen von Unternehmen im Portfolio zu halten, die – ohne positiven Ausblick – gegen die UNGC-Grundsätze verstießen. Der Fonds begrenzte das Engagement in Aktien und Unternehmensanleihen, die – ohne positiven Ausblick – gegen die UNGC-Grundsätze verstießen, auf 0,31 %. Darüber hinaus flossen Verstöße gegen den UN Global Compact und die OECD-Leitsätze in die Bewertung der Verfahrensweisen des Unternehmens für eine gute Unternehmensführung ein. Der Anlageverwalter überwachte langfristige Beteiligungen, um Wertpapiere zu ermitteln, welche die UNGC-Grundsätze oder OECD-Leitsätze nicht einhielten. Der Anlageverwalter arbeitete mit den Co-Anlageverwaltern

zusammen, um das Investitionsziel des Wertpapiers zu verstehen, für das Verstöße gegen den Global Compact der Vereinten Nationen oder die OECD-Leitsätze festgestellt wurden, und führte eine Bewertung der zugrunde liegenden Unternehmensführung durch. Falls festgestellt wurde, dass das Wertpapier tatsächlich mit einer schlechten Unternehmensführung verbunden war, wurde es auf die eingeschränkte Liste des Fonds gesetzt, sodass der Anlageverwalter es innerhalb von 90 Tagen veräußern musste.

Der Fonds begrenzte seine Verbindung zu umstrittenen Waffen auf 0 %.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Referenzzeitraum setzten sich die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel) wie folgt zusammen:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 2024-07-01 - 2025-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
ITRAXX-Europe - Series: 43 - Version: 1 - Term: 5Y	Anleiheindex	2,81%	EUROPÄISCHE LÄNDER
ITRAXX-Europe - Series: 42 - Version: 1 - Term: 5Y	Anleiheindex	2,74%	EUROPÄISCHE LÄNDER
CDXNAIG - Series: 44 - Version: 1 : 5Y	Anleiheindex	2,44%	USA
CDXNAIG - Series: 43 - Version: 1 : 5Y	Anleiheindex	2,29%	USA
EURO-BUND FUTURE Sep25 : RXU5	Staatlich	2,06%	DEUTSCHLAND
S&P500 EMINI FUT Mar25 : ESH5	Aktienindex	1,63%	USA
S&P500 EMINI FUT Jun25 : ESM5	Aktienindex	1,40%	USA
EURO-BUND FUTURE Dec24 : RXZ4	Staatlich	1,28%	DEUTSCHLAND
EURO-BUND FUTURE Mar25 : RXH5	Staatlich	1,20%	DEUTSCHLAND
EURO-BOBL FUTURE Sep25 : OEU5	Staatlich	1,18%	DEUTSCHLAND
S&P500 EMINI FUT Dec24 : ESZ4	Aktienindex	1,16%	USA
EURO-BUND FUTURE Jun25 : RXM5	Staatlich	1,03%	DEUTSCHLAND
ITRAXX-Xover - Series: 42 - Version: 1 - Term: 5Y	Anleiheindex	0,99%	EUROPÄISCHE LÄNDER
S&P500 EMINI FUT Sep25 : ESU5	Aktienindex	0,98%	USA
BP CURRENCY FUT Sep25 : BPU5 ELEC	Devisen	0,97%	VEREINIGTES KÖNIGREICH



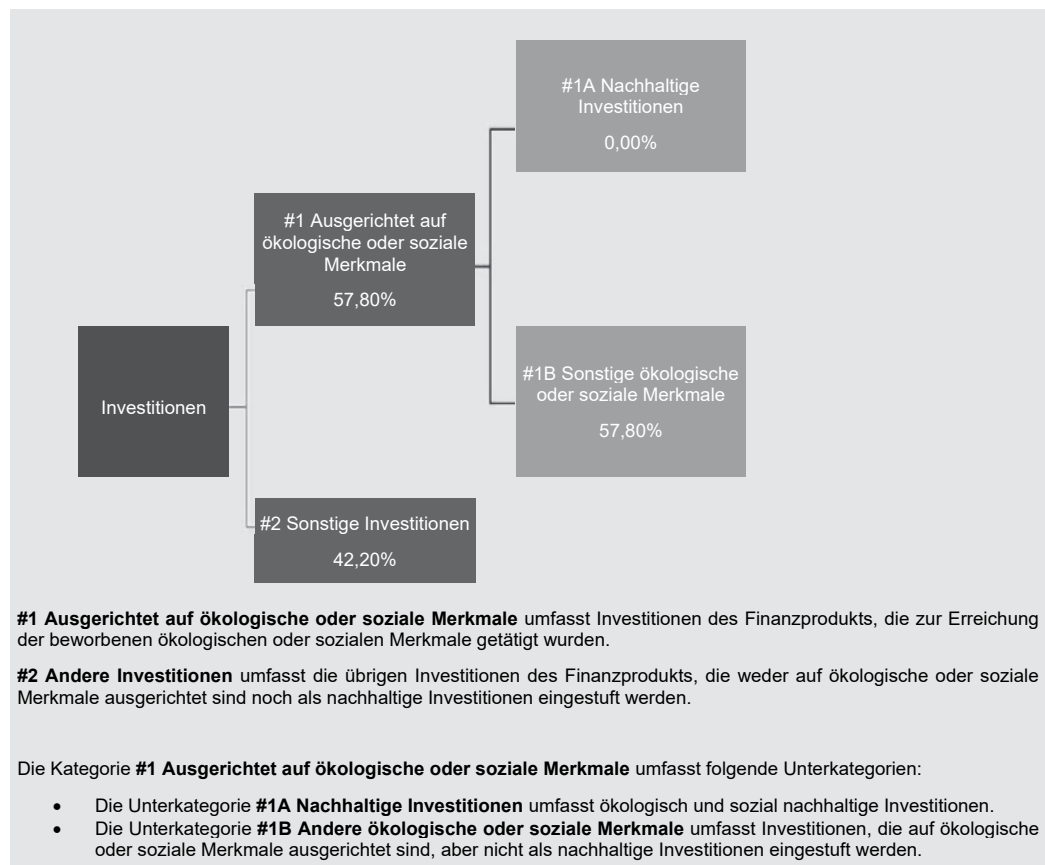
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Fonds hat während des Bezugszeitraums keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

57,80 % des Fondsportfolios waren auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (42,20 %) war nicht auf E/S-Merkmale ausgerichtet und bestand vorwiegend aus Anlagearten und Wertpapieren, die als nicht geeignete Anlagewerte nach der MSCI ESG-Rating-Methodik zu betrachten waren.



Anlagekategorie	Asset-Allocation im historischen Vergleich		
	2025	2024	2023
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	Anteil der Anlagen 57,80%	Anteil der Anlagen 56,59%	Anteil der Anlagen 53,90%
#2 Sonstige Investitionen	42,20%	43,41%	46,10%
#1A Nachhaltige Investitionen	K. A.	K. A.	K. A.
#1B Sonstige ökologische oder soziale Merkmale	57,80%	56,59%	53,90%
Taxonomiekonform	K. A.	K. A.	K. A.
Sonstige Umweltziele	K. A.	K. A.	K. A.
Soziales	K. A.	K. A.	K. A.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Staatlich	23,10%
Nichtzyklische Konsumgüter	20,58%
Devisen	19,71%
Aktienindex	16,74%
Anleiheindex	12,76%
Industrie	10,07%
Zyklische Konsumgüter	8,69%
Finanzen	7,81%
Technologie	6,89%
Kommunikation	6,68%
Versorgungsunternehmen	5,87%
Zinsderivate	4,34%
Energie und Umwelt	2,65%
Energie	2,61%
Grundstoffe	2,37%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Staatlich	22,78%
Aktienindex	16,74%
Devisenderivate	13,09%
Anleiheindex	12,76%
Währungsfuture	6,62%
Biotechnologie	5,33%
Strom	4,89%
Pharmaindustrie	4,87%
Zinsderivate	4,34%
Software	3,74%
Gesundheitsprodukte	3,69%
Internet	2,89%
Lebensmittel	2,62%
Telekommunikation	2,27%
Diversifizierte Finanzdienstleistungen	2,17%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



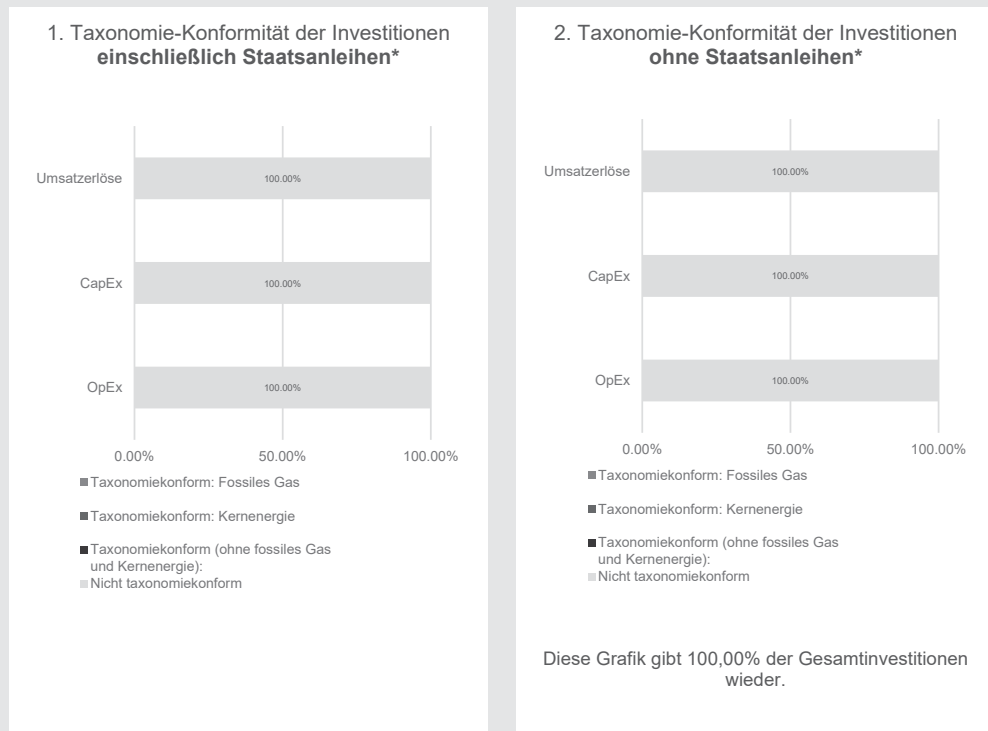
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Anteil der Investitionen unter „Nr. 2 andere Investitionen“ betrug 42,20 % und umfasste Anlageklassen und Wertpapiere, die im Rahmen der MSCI ESG-Bewertungsmethodik als nicht geeignet galten. Dazu zählten liquide Mittel (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), Devisen und Devisenderivate, Zinssatz-Swaps und für OGAW geeignete Waren. Zusätzlich investierte der Fonds in Vermögenswerte, die im Rahmen der MSCI ESG-Bewertungsmethodik zulässig, aber nicht in die Berechnung einer ESG-Gesamtbewertung des Fonds einbezogen sind. Diese Vermögenswerte schlossen strukturierte Kreditpositionen und derivative Shortpositionen ein. Schließlich gab es keinen ökologischen und/oder sozialen Schutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie können wie folgt zusammengefasst werden:

1. Der Fonds erreichte gemäß seiner Verpflichtung eine gewichtete durchschnittliche ESG-Bewertung über i) dem mittleren MSCI ESG Score des Anlageuniversums oder, wo dieser höher ist, ii) einem MSCI ESG Score von mindestens 5,25. Wenn die Bewertung des Fonds unter 5,25 sank, schaffte der Anlageverwalter über Wertpapiergruppen des Co-Anlageverwalters Ausgleich, damit der Fonds innerhalb von 90 Tagen einen Score von 5,25 oder besser erzielte.

Die gewichtete durchschnittliche MSCI ESG-Bewertung des Portfolios lag bei 6,36 (und der mittlere MSCI ESG Score des Anlageuniversums bei 5,55), und

2. der Fonds schloss bestimmte Sektoren und Unternehmen nach folgenden Kriterien aus:

- 0 % Engagement in umstrittenen Waffen,
- weniger als 1 % Long-Engagement in Wertpapieren, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen und für die kein positiver Ausblick besteht,
- weniger als 5 % Long-Engagement in Wertpapieren mit einem MSCI-Rating von CCC,
- Der Fonds strebt ein Long-Engagement von insgesamt 0 % in (i) Unternehmen an, die mehr als 5 % ihrer Umsätze aus der Tabakproduktion oder dem Tabakvertrieb erzielen, und (ii) Unternehmen, die mehr als 30 % ihrer Umsätze aus der Kohleproduktion oder dem Kohlevertrieb erzielen. Dieses Engagement übersteigt zu keinem Zeitpunkt 1 % der Long-Positionen. Steigt es über 0 %, so werden die Positionen, die diese Schwellenwerte überschreiten, bis zum Ende des Kalendermonats, der auf den Monat folgt, in dem der Anlageverwalter das Problem festgestellt hat, aus dem Fonds entfernt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Franklin Biotechnology Discovery Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
5493008KHPRSWVVRJG60



FRANKLIN
TEMPLETON

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 0,00%
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 0,00%

NEIN

- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 34,20% an nachhaltigen Investitionen
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, **aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale („E/S“) unterschieden sich je nach Unternehmen und Branche, in der der Fonds tätig war. Zu diesen Merkmalen gehörten u. a. die Bezahlbarkeit und angemessene Preise von Medikamenten, Diversität und Inklusion, Zufriedenheit/Wohlbefinden der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter und/oder umweltbezogene Aspekte (z. B. Reduzierung von Treibhausgasemissionen). Franklin Advisers, Inc. (der „Anlageverwalter“) versucht, diese Kriterien zu erfüllen, indem er bestimmte Emittenten und Sektoren ausschließt, die er als nachteilig für die Gesellschaft erachtet, und Emittenten mit einem guten Umwelt-, Sozial- und Governance-Profil („ESG“) bevorzugt. Dieses Profil wird anhand seiner eigenen ESG-Methodik erstellt.

97,22 % des Fondsvermögens waren in Anlagen investiert, die auf E/S-Merkmale ausgerichtet waren.

Derivate wurden zur Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale nicht eingesetzt.

Der Fonds verwendet keine Referenzwerte, an denen er die ökologischen und/oder sozialen Merkmale, die er bewirbt, ausrichtet.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Fonds setzte die von ihm beworbenen E/S-Merkmale erfolgreich um. Dazu investierte er zum einen in Unternehmen mit B-Rating nach den Kriterien des Anlageverwalters, und hielt sich zum anderen von nach Analyse des Anlageverwalters ausgeschlossenen Unternehmen fern.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich		
	2025	2024	2023
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit AAA bewertet wurden	3,00%	3,39%	0,76%
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit AA bewertet wurden	28,75%	36,98%	38,56%
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit A bewertet wurden	68,25%	59,63%	57,72%
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit B bewertet wurden	0,00%	0,00%	2,96%
Anteil der Unternehmen, die in ausgeschlossenen Sektoren engagiert sind oder mit diesen in Verbindung stehen, sowie weitere Ausschlüsse	0,00%	0,00%	0,00%

● ... und im Vergleich zu früheren Perioden?

Die Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren entsprach derjenigen des vorherigen Zeitraums.

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds werden in Aktien von Unternehmen getätigt, die mindestens 25 % ihres Umsatzes mit Produkten oder Dienstleistungen erwirtschaften, die mindestens eines der 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (UN-SDGs) betreffen (Quelle: MSCI und interne Bewertung) oder die von der Science Based Target initiative (SBTi) validierte oder gleichwertige Ziele für die Verringerung der CO2-Emissionen festgelegt haben und auf deren Erreichung hinarbeiten und somit einen Beitrag zur Bekämpfung des Klimawandels leisten.

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds waren tendenziell auf Emittenten mit CO2-Reduktionsplänen oder Emittenten, die SDG 3 (Gesundheit und Wohlergehen) unterstützen, ausgerichtet.

● Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Die Anlageverwaltung verwendet eine Kombination aus externen (MSCI) „Do No Significant Harm (DNSH)“-Überprüfungen, „United Nations Global Compact (UNGC)“-Überprüfungen, Überlegungen zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) und andere ESG-Faktoren, die sie für wesentlich hält und die in das Fundamentalforschung und die eigene ESG-Analyse der Anlageverwaltung eingebettet sind, um zu prüfen, ob die Anlagen einem nachhaltigen Anlageziel erheblich schaden.

-----Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Beurteilung, ob die nachhaltigen Investitionen des Fonds den DNSH-Grundsätzen entsprechen, berücksichtigt die Anlageverwaltung alle verpflichtenden PAI-Indikatoren von Tabelle 1 in Anhang I der in der SFDR vorgesehenen Regulatory Technical Standards („RTS“), sofern diese für die vom Fonds beabsichtigten Investitionen relevant sind, sowie weitere Datenpunkte, die sie als Indikatoren für nachteilige Auswirkungen betrachtet.

-----Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds werden nicht in Unternehmen investiert, die gemäß MSCI die wichtigsten internationalen Konventionen (UNGC-Grundsätze, Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen und Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte) nicht einhalten. Ausnahmen können nur gemacht werden, wenn eine formelle Überprüfung der vorgeblichen Verstöße stattgefunden hat und die Anlageverwaltung sich entweder nicht der Schlussfolgerung anschließt, dass das Unternehmen an Verstößen gegen die Grundsätze dieser Konventionen beteiligt ist, oder wenn sie feststellt, dass das Unternehmen positive Änderungen vorgenommen und umgesetzt hat, die als zufriedenstellend erachtet werden, um dem Mangel/Verstoß angemessen zu begegnen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte insbesondere die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „PAIs“):

- Scope 1- und Scope 2-Treibhausgasemissionen,
- Intensität der Scope 1+2- und wesentlichen Scope 3-Treibhausgasemissionen sowie
- Geschlechtervielfalt im Vorstand.

Die Berücksichtigung der angegebenen PAIs war an die Investmentanalyse der fundamentalen Kriterien des Fonds sowie an die ESG-Bewertung der Unternehmen, in die der Fonds investiert, gebunden. Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass diese PAIs auf das breiteste Anlagespektrum des Fonds anwendbar waren und die größten Möglichkeiten für ein Engagement darstellten.

In Bezug auf die Treibhausgasemissionen verpflichtete sich der Anlageverwalter, mit den Unternehmen, in die er investierte, zusammenzuarbeiten, um sicherzustellen, dass sie Pläne zur Reduzierung der Treibhausgasemissionen aufstellten und sich dazu verpflichteten, die langfristigen, wissenschaftlich fundierten Ziele von Netto-Null-Emissionen bis 2050 zu erreichen. Der Anlageverwalter arbeitete mit den Unternehmen zusammen, um sie zur Ausrichtung an den Netto-Null-Zielen zu verpflichten, indem sie konkret ihre Emissionen auf die Netto-Null ausrichten, auf das Ziel der Netto-Null hinarbeiten und Netto-Null-Emissionen erreichen. Der Anlageverwalter war sich zwar bewusst, dass die absoluten Emissionen einiger Unternehmen kurzfristig steigen können, während sie an ihren Übergangsplänen arbeiten, jedoch half die Berücksichtigung der Treibhausgasemissionsintensität dem Anlageverwalter dabei, zu überwachen, ob die Treibhausgasemissionen der Unternehmen insgesamt in eine Richtung tendieren, die mit der Reduzierung der Treibhausgasemissionen im Laufe der Zeit übereinstimmt.

In Bezug auf die Geschlechtervielfalt im Vorstand war der Anlageverwalter bestrebt, mit den Unternehmen, in die er investiert, zusammenzuarbeiten, um sicherzustellen, dass ihre Vorstände repräsentativ für die Kunden waren, die sie bedienten, da der Anlageverwalter der Ansicht war, dass dies ihnen hilft, ihre Kundenbasis besser zu verstehen, bessere Produkte zu entwickeln und letztendlich effizientere Unternehmen zu sein. Zunächst identifizierte der Anlageverwalter, Unternehmen bei denen die Geschlechtervielfalt in den Vorständen nicht gegeben ist, und setzte Fristen für die Ausarbeitung eines Plans zur Erhöhung der Geschlechtervielfalt in den Vorständen. Der Anlageverwalter war der Meinung, dass es angezeigt sei, ein akzeptables Niveau der Geschlechtervielfalt in Vorständen zu erreichen und sich bei Unternehmen einzubringen, die im Vergleich zu ihren Wettbewerbern in dieser Hinsicht Nachholbedarf haben.

Für die oben genannten PAIs erstellte der Anlageverwalter zunächst eine Basisanalyse des Portfolios und der Unternehmen, in die er investierte, und versuchte, durch sein Engagement mit der Zeit Verbesserungen in beiden Bereichen zu erzielen. Der Fonds arbeitete mit den Unternehmen, in die er investierte, zusammen, um wissenschaftlich fundierte Ziele für die Emissionsreduzierung festzulegen und zu verfolgen, und strebte einen Portfolioabdeckungsansatz an, bei dem Unternehmen, die die Netto-Null bei ihren Treibhausgasemissionen erreichten, die auf das Netto-Null-Ziel ausgerichtet waren oder dabei waren, sich auf dieses auszurichten, mehr an Gewicht gewannen. Ziel für das Portfolio ist es, bis 2040 100 % in diesen Kategorien zu erreichen. In Bezug auf die Geschlechtervielfalt in den Vorständen trat der Fonds mit allen Unternehmen in Kontakt, die keine Geschlechtervielfalt aufwiesen, und war mit der Erwartung an diese herangetreten, innerhalb von 18 Monaten mindestens einen Plan zur Erhöhung der Geschlechtervielfalt in den Vorständen zu entwickeln. Der Anlageverwalter beabsichtigt, die Erwartungen an die Geschlechtervielfalt im Vorstand mit der Zeit zu erhöhen. Wenn Unternehmen, in die er investiert, keine Verbesserung aufweisen und der Anlageverwalter keinen Weg zur Verbesserung erkennen kann, gehört zu den Konsequenzen schlussendlich die Veräußerung.

Schließlich schloss der Fonds Investitionen in Unternehmen aus, die umstrittene Waffen produzieren oder vertreiben oder die die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (die „UNGC-Prinzipien“) nicht einhielten und bei denen keine Aussicht auf Verbesserungen bestand.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Referenzzeitraum setzten sich die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel) wie folgt zusammen:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 2024-07-01 - 2025-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
AMGEN INC	Gesundheitssektor	7,01%	USA
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	Gesundheitssektor	6,50%	USA
GILEAD SCIENCES INC	Gesundheitssektor	6,20%	USA
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	Gesundheitssektor	5,63%	USA
ASCENDIS PHARMA A/S	Gesundheitssektor	3,51%	Dänemark
Argenx SE	Gesundheitssektor	3,45%	Niederlande
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	Gesundheitssektor	3,38%	USA
INSMED INC	Gesundheitssektor	3,11%	USA
Merus NV	Gesundheitssektor	2,87%	Niederlande
PTC THERAPEUTICS INC	Gesundheitssektor	2,56%	USA
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	Gesundheitssektor	2,49%	USA
ASTRAZENECA PLC	Gesundheitssektor	2,46%	Vereinigtes Königreich
Benitec Biopharma Inc	Gesundheitssektor	2,36%	USA



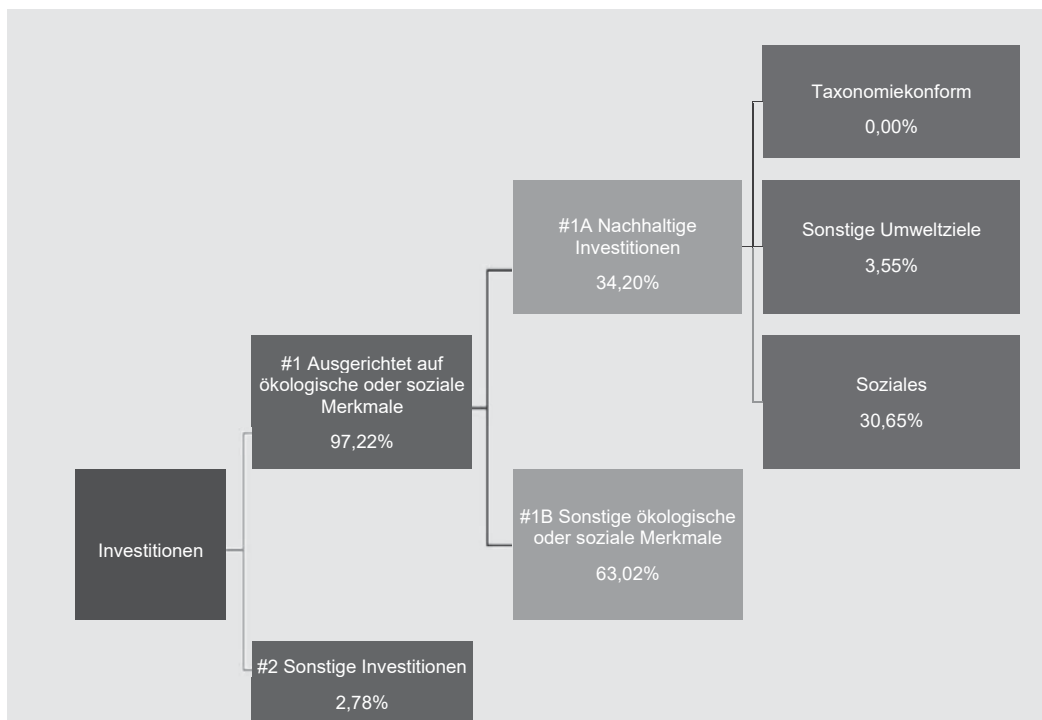
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 34,20 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

97,22 % des Portfolios des Fonds waren auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (2,78 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand überwiegend aus liquiden Mitteln (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet waren.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Anlagekategorie	Asset-Allocation im historischen Vergleich		
	2025	2024	2023
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	Anteil der Anlagen 97,22%	Anteil der Anlagen 99,20%	Anteil der Anlagen 97,04%
#2 Sonstige Investitionen	2,78%	0,80%	2,96%
#1A Nachhaltige Investitionen	34,20%	K. A.	K. A.
#1B Sonstige ökologische oder soziale Merkmale	63,02%	99,20%	97,04%
Taxonomiekonform	K. A.	K. A.	K. A.
Sonstige Umweltziele	3,55%	K. A.	K. A.
Soziales	30,65%	K. A.	K. A.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Gesundheitssektor	97,22%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Biotechnologie	79,95%
Pharmaindustrie	12,82%
Biowissenschaft – Hilfsmittel u. Dienstleistungen	2,71%
Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen	1,74%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



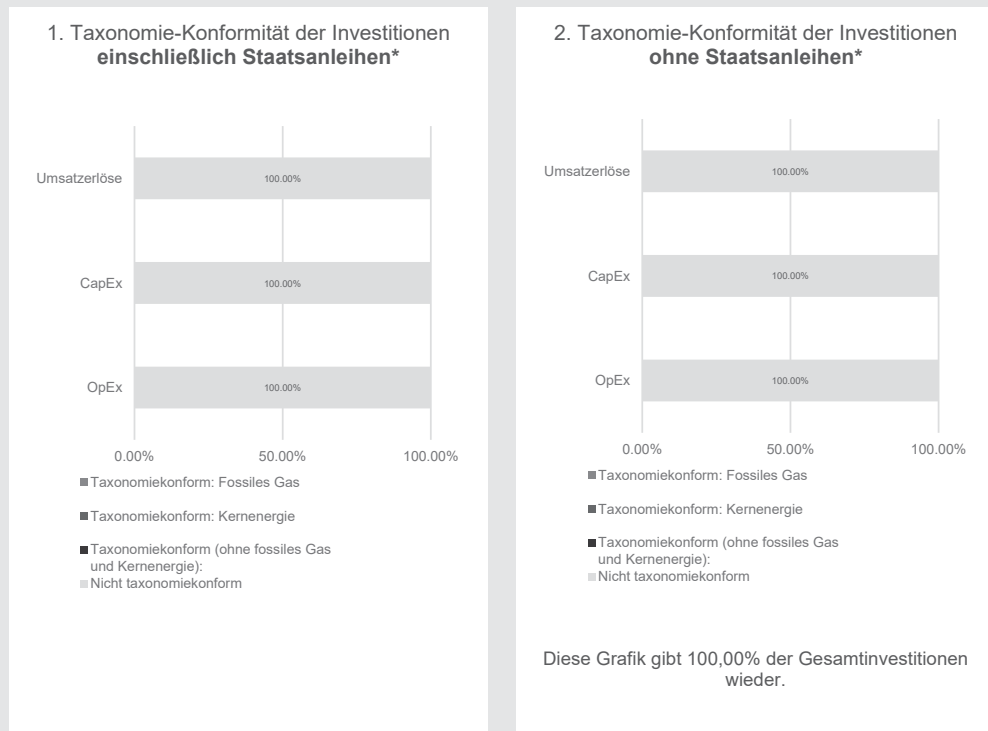
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

3,55 %



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

30,65 %



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Anteil von Anlagen unter „#2 Andere Investitionen“ betrug 2,78 % und umfasste für Zwecke der täglichen Anforderungen des Fonds gehaltene liquide Mittel. Außerdem umfasste er Investitionen, für die keine hinreichenden Daten als Beleg für Investitionen mit ESG-Bezug vorliegen. Aufgrund des neutralen Charakters der Anlagewerte gibt es keinen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Durch seine ESG-Analyse identifizierte der Anlageverwalter Unternehmen, die nach den verbindlichen Kriterien auszuschließen waren, und hielt sich von diesen fern. Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die nach Analysen des Anlageverwalters:

- schwerwiegend gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (ohne positive Perspektive). Darum investierte der Fonds nicht in Unternehmen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters die UNGC-Grundsätze nicht erfüllen,
- mehr als 10 % ihrer Umsatzerlöse aus der Produktion und/oder dem Vertrieb von Waffen erzielen,
- an der Produktion, am Vertrieb oder am Großhandel mit zugehörigen und/oder Kernkomponenten verbotener Waffen (d. h. Antipersonenminen, biologische und chemische Waffen, Streumunition und Atomwaffen) beteiligt sind,
- Tabak oder Tabakerzeugnisse herstellen oder mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse mit solchen Produkten erzielen,
- mehr als 10 % ihrer Umsatzerlöse aus der Förderung von Kraftwerkskohle oder der kohlebasierten Stromerzeugung erzielen.

Bei Unternehmen, bei denen ein Engagement in Bezug auf spezifische PAIs erforderlich war, leitete der Anlageverwalter ein Engagement ein und regte unter anderem an, Ziele für die Emissionsreduktion nach Maßgabe des Pariser Abkommens festzulegen oder die Geschlechtervielfalt im Vorstand zu verbessern. Nach Auffassung des Anlageverwalters dürfte der für das Engagement vereinbarte Zeitrahmen den Unternehmen zusätzliche Zeit verschaffen, um mit der Umsetzung von Verbesserungsplänen zu beginnen, bevor weitere Eskalationsschritte, bis hin zu einer Veräußerung, unternommen werden.

Der Anlageverwalter wendete seine eigene ESG-Rating-Methodik an. Das den Emittenten vom Anlageverwalter zugewiesene Rating beinhaltet vier Bewertungsstufen: AAA (Best-in-Class/Sehr gut), AA (Gut), A (Zufriedenstellend) und B (Verbesserungswürdig). Basierend auf diesem proprietären Bewertungssystem investierte der Fonds nicht in Unternehmen, die mit B bewertet waren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Franklin Disruptive Commerce Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
25490026RAMGQGPEIA14



FRANKLIN
TEMPLETON

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 0,00%
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 0,00%

NEIN

- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0,00% an nachhaltigen Investitionen
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale („E/S“) unterschieden sich je nach Unternehmen und Branche, in der der Fonds tätig war. Zu diesen Merkmalen gehörten u. a. Cybersicherheit und Datenschutz, Förderung des Humankapitals und/oder umweltbezogene Aspekte (z. B. in Bezug auf CO₂-Emissionen und Wasserverbrauch). Franklin Advisers, Inc. (der „Anlageverwalter“) versucht, diese Kriterien zu erfüllen, indem er bestimmte Emittenten und Sektoren ausschließt, die er als nachteilig für die Gesellschaft erachtet, und Emittenten mit einem guten Umwelt-, Sozial- und Governance-Profil („ESG“) bevorzugt. Dieses Profil wird anhand seiner eigenen ESG-Methodik erstellt.

98,76 % des Fondsvermögens waren in Anlagen investiert, die auf E/S-Merkmale ausgerichtet waren.

Derivate wurden zur Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale nicht eingesetzt.

Der Fonds verwendet keine Referenzwerte, an denen er die ökologischen und/oder sozialen Merkmale, die er bewirbt, ausrichtet.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Fonds setzte die von ihm beworbenen E/S-Merkmale erfolgreich um. Dazu investierte er zum einen in Unternehmen mit B-Rating nach den Kriterien des Anlageverwalters, und hielt sich zum anderen von nach Analyse des Anlageverwalters ausgeschlossenen Unternehmen fern.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich	
	2025	2024
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit AAA bewertet wurden	6,21%	8,95%
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit AA bewertet wurden	31,01%	31,61%
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit A bewertet wurden	62,78%	59,44%
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit B bewertet wurden	0,00%	0,00%
Anteil der Unternehmen, die in ausgeschlossenen Sektoren engagiert sind oder mit diesen in Verbindung stehen, sowie weitere Ausschlüsse	0,00%	0,00%

● **... und im Vergleich zu früheren Perioden?**

Im Vergleich zu den vorangegangenen Zeiträumen waren die Nachhaltigkeitsindikatoren im Allgemeinen sehr ähnlich.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend.

-----**Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Nicht zutreffend.

-----**Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Nicht zutreffend.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte insbesondere die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „PAIs“):

- Scope 1- und Scope 2-Treibhausgasemissionen,
- Intensität der Scope 1+2- und wesentlichen Scope 3-Treibhausgasemissionen sowie
- Geschlechtervielfalt im Vorstand.

Die Berücksichtigung der angegebenen PAIs war an die Investmentanalyse der fundamentalen Kriterien des Fonds sowie an die ESG-Bewertung der Unternehmen, in die der Fonds investiert, gebunden. Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass diese PAIs auf das breiteste Anlagespektrum des Fonds anwendbar waren und die größten Möglichkeiten für ein Engagement darstellten.

In Bezug auf die Treibhausgasemissionen verpflichtete sich der Anlageverwalter, mit den Unternehmen, in die er investierte, zusammenzuarbeiten, um sicherzustellen, dass sie Pläne zur Reduzierung der Treibhausgasemissionen aufstellten und sich dazu verpflichteten, die langfristigen, wissenschaftlich fundierten Ziele von Netto-Null-Emissionen bis 2050 zu erreichen. Der Anlageverwalter arbeitete mit den Unternehmen zusammen, um sie zur Ausrichtung an den Netto-Null-Zielen zu verpflichten, indem sie konkret ihre Emissionen auf die Netto-Null ausrichten, auf das Ziel der Netto-Null hinarbeiten und Netto-Null-Emissionen erreichen. Der Anlageverwalter war sich zwar bewusst, dass die absoluten Emissionen einiger Unternehmen kurzfristig steigen können, während sie an ihren Übergangsplänen arbeiten, jedoch half die Berücksichtigung der Treibhausgasemissionsintensität dem Anlageverwalter dabei, zu überwachen, ob die Treibhausgasemissionen der Unternehmen insgesamt in eine Richtung tendieren, die mit der Reduzierung der Treibhausgasemissionen im Laufe der Zeit übereinstimmt.

In Bezug auf die Geschlechtervielfalt im Vorstand war der Anlageverwalter bestrebt, mit den Unternehmen, in die er investiert, zusammenzuarbeiten, um sicherzustellen, dass ihre Vorstände repräsentativ für die Kunden waren, die sie bedienten, da der Anlageverwalter der Ansicht war, dass dies ihnen hilft, ihre Kundenbasis besser zu verstehen, bessere Produkte zu entwickeln und letztendlich effizientere Unternehmen zu sein. Zunächst identifizierte der Anlageverwalter, Unternehmen bei denen die Geschlechtervielfalt in den Vorständen nicht gegeben ist, und setzte Fristen für die Ausarbeitung eines Plans zur Erhöhung der Geschlechtervielfalt in den Vorständen. Der Anlageverwalter ist der Meinung, dass es angezeigt ist, ein akzeptables Niveau der Geschlechtervielfalt in Vorständen zu erreichen und sich bei Unternehmen einzubringen, die im Vergleich zu ihren Wettbewerbern in dieser Hinsicht Nachholbedarf haben.

Für die oben genannten PAIs erstellte der Anlageverwalter zunächst eine Basisanalyse des Portfolios und der Unternehmen, in die er investierte, und versuchte, durch sein Engagement mit der Zeit Verbesserungen in beiden Bereichen zu erzielen. Der Fonds arbeitete mit den Unternehmen, in die er investierte, zusammen und konzentrierte sich dabei auf diejenigen, bei denen die Daten zu den Treibhausgasemissionen zeigten, dass ein Engagement dort den größten Effekt haben würde. Es ging darum, wissenschaftlich fundierte Ziele für die Emissionsreduzierung festzulegen und zu verfolgen, und einen Portfolioabdeckungsansatz anzustreben, bei dem Unternehmen, die die Netto-Null bei ihren Treibhausgasemissionen erreichten, die auf das Netto-Null-Ziel ausgerichtet waren oder dabei waren, sich auf dieses auszurichten, mehr an Gewicht gewannen. Ziel für das Portfolio ist es, bis 2040 100 % in diesen Kategorien zu erreichen. Bei der Geschlechtervielfalt im Vorstand verpflichtete sich der Fonds weiterhin zu einer Zusammenarbeit mit Unternehmen mit fehlender Geschlechtervielfalt. Im Berichtszeitraum gab es jedoch kein Unternehmen im Portfolio, das in dieser Hinsicht als Nachzügler zu betrachten war. Der Anlageverwalter beabsichtigt, die Erwartungen an die Geschlechtervielfalt im Vorstand mit der Zeit zu erhöhen. Wenn Unternehmen, in die er investiert, keine Verbesserung aufweisen und der Anlageverwalter keinen Weg zur Verbesserung erkennen kann, gehört zu den Konsequenzen schlussendlich die Veräußerung.

Schließlich schloss der Fonds aus seinen Investitionen Unternehmen aus, die umstrittene Waffen produzieren oder vertreiben oder die die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (die „UNGC-Prinzipien“) nicht einhielten und bei denen keine Aussicht auf Verbesserungen bestand.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Referenzzeitraum setzten sich die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel) wie folgt zusammen:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 2024-07-01 - 2025-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
AMAZON.COM INC	Zyklische Konsumgüter	8,91%	USA
SHOPIFY INC	Informationstechnologie	6,79%	Kanada
Doordash Inc	Zyklische Konsumgüter	6,30%	USA
COSTCO WHOLESALE CORP	Basiskonsumgüter	4,57%	USA
MERCADOLIBRE INC	Zyklische Konsumgüter	4,42%	Uruguay
Booking Holdings Inc	Zyklische Konsumgüter	4,20%	USA
UBER TECHNOLOGIES INC	Industrie	3,35%	USA
NETFLIX INC	Kommunikationsdienste	3,25%	USA
Meta Platforms Inc	Kommunikationsdienste	3,16%	USA
MASTERCARD INC	Finanzsektor	2,87%	USA
WW GRAINGER INC	Industrie	2,72%	USA



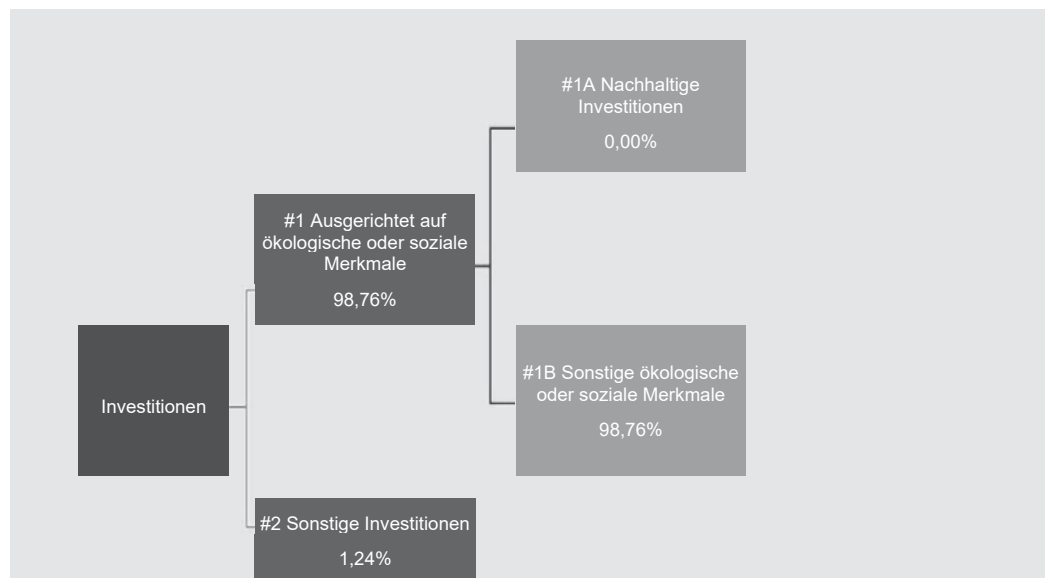
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 0 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

98,76 % des Portfolios des Fonds waren auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (1,24 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand überwiegend aus liquiden Mitteln (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet waren.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Anlagekategorie	Asset-Allocation im historischen Vergleich	
	2025	2024
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	98,76%	99,52%
#2 Sonstige Investitionen	1,24%	0,48%
#1A Nachhaltige Investitionen	K. A.	K. A.
#1B Sonstige ökologische oder soziale Merkmale	98,76%	99,52%
Taxonomiekonform	K. A.	K. A.
Sonstige Umweltziele	K. A.	K. A.
Soziales	K. A.	K. A.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Zyklische Konsumgüter	38,10%
Informationstechnologie	16,09%
Kommunikationsdienste	13,41%
Industrie	12,69%
Finanzsektor	10,80%
Basiskonsumgüter	6,09%
Grundstoffe	0,72%
Immobilien	0,57%
Gesundheitssektor	0,28%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Allgemeiner Einzelhandel	20,29%
Hotels, Restaurants u. Freizeit	15,26%
Finanzdienstleistungen	10,17%
IT-Dienstleistungen	8,24%
Software	7,85%
Unterhaltung	7,32%
Nichtzyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	5,39%
Interaktive Medien u. Dienstleistungen	5,30%
Handels- und Vertriebsgesellschaften	4,77%
Überlandtransport	4,60%
Gewerbliche Dienstleistungen und Versorgung	2,85%
Fachhandel	2,18%
Medien	0,79%
Behältnisse u. Verpackungen	0,72%
Lebensmittel	0,70%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



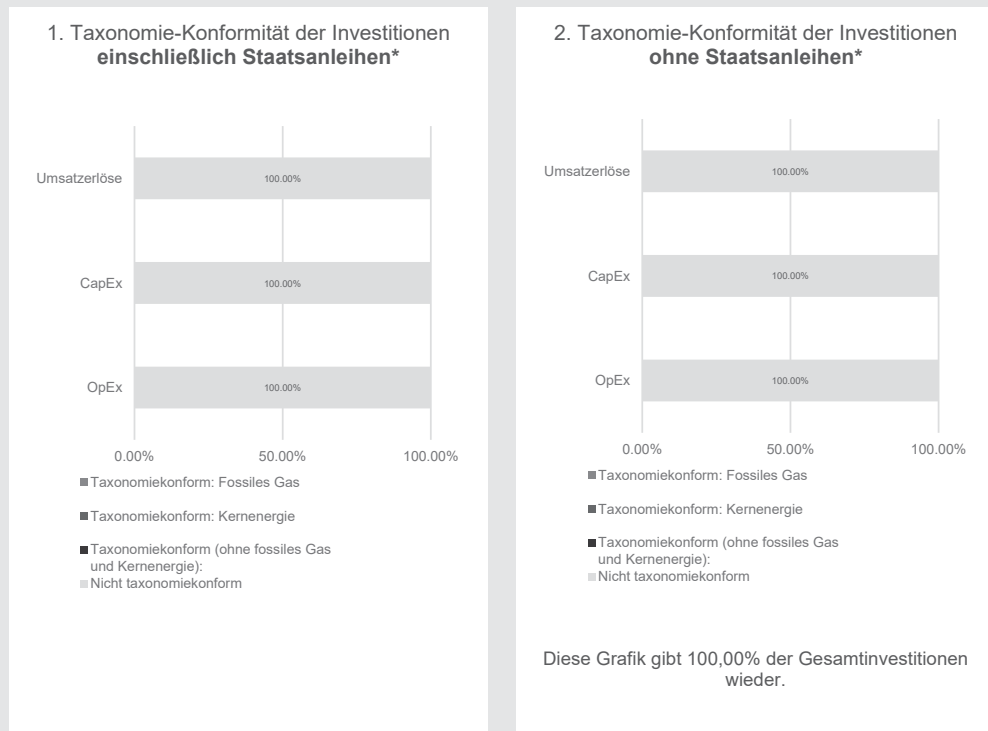
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Anteil von Anlagen unter „#2 Andere Investitionen“ betrug 1,24 % und umfasste für Zwecke der täglichen Anforderungen des Fonds gehaltene liquide Mittel. Außerdem umfasste er Investitionen, für die keine hinreichenden Daten als Beleg für Investitionen mit ESG-Bezug vorliegen. Aufgrund des neutralen Charakters der Anlagewerte gibt es keinen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Durch seine ESG-Analyse identifizierte der Anlageverwalter Unternehmen, die nach den verbindlichen Kriterien auszuschließen waren, und hielt sich von diesen fern. Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die nach Analysen des Anlageverwalters:

- UNGC-Grundsätze ernsthaft verletzen (ohne positive Perspektive) – daher investierte der Fonds nicht in Unternehmen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters die UNGC-Grundsätze nicht erfüllen,
- mehr als 10 % ihrer Umsatzerlöse aus der Produktion und/oder dem Vertrieb von Waffen erzielen,
- an der Produktion, am Vertrieb oder am Großhandel mit zugehörigen und/oder Kernkomponenten verbotener Waffen (d. h. Antipersonenminen, biologische und chemische Waffen, Streumunition und Atomwaffen) beteiligt sind
- Tabak oder Tabakerzeugnisse herstellen oder mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse mit solchen Produkten erzielen,
- mehr als 10 % ihrer Umsatzerlöse aus der Förderung von Kraftwerkskohle oder der kohlebasierten Stromerzeugung erzielen.

Bei Unternehmen, bei denen ein Engagement in Bezug auf spezifische PAIs erforderlich war, leitete der Anlageverwalter ein Engagement ein und regte unter anderem an, Ziele für die Emissionsreduktion nach Maßgabe des Pariser Abkommens festzulegen oder die Geschlechtervielfalt im Vorstand zu verbessern. Nach Auffassung des Anlageverwalters dürfte der für das Engagement vereinbarte Zeitrahmen den Unternehmen zusätzliche Zeit verschaffen, um mit der Umsetzung von Verbesserungsplänen zu beginnen, bevor weitere Eskalationsschritte, bis hin zu einer Veräußerung, unternommen werden.

Der Anlageverwalter wendete seine eigene ESG-Rating-Methodik an. Das den Emittenten vom Anlageverwalter zugewiesene Rating beinhaltet vier Bewertungsstufen: AAA (Best-in-Class/Sehr gut), AA (Gut), A (Zufriedenstellend) und B (Verbesserungswürdig). Basierend auf diesem proprietären Bewertungssystem investierte der Fonds nicht in Unternehmen, die mit B bewertet waren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Franklin Diversified Balanced Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300JXYTI61NAIZV57



Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 0,00%
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 0,00%

NEIN

- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0,00% an nachhaltigen Investitionen
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds setzte sich für die Reduzierung von Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“) und eine höhere Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen im Portfolio des Fonds ein, indem er sich mit Unternehmen auseinandersetzte, die in diesen Bereichen schlecht abschnitten, und das Portfolio zugunsten von Unternehmen ausrichtete, die in Bezug auf diese Kriterien besser abschnitten.

Der Fonds verwendet keine Referenzwerte, an denen er die ökologischen und/oder sozialen Merkmale, die er bewirbt, ausrichtet.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Bezugszeitraum erfüllte der Fonds die von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale, indem er die im Verkaufsprospekt genannten verbindlichen Elemente beachtete. Die Ausschlüsse des Fonds wurden im Berichtszeitraum ebenfalls beachtet.

Durchschnittlich waren im Referenzzeitraum

- 72,53 % der vom Fonds gehaltenen und in den Geltungsbereich fallenden Aktien und Unternehmensschuldtitle Unternehmen zuzurechnen, die hinsichtlich der niedrigsten THG-Emissionen zu den besten 50 % ihrer jeweiligen Branchenvergleichsgruppe gehören.
- 94,00 % der vom Fonds gehaltenen staatlichen Schuldtitle Ländern zuzurechnen, die hinsichtlich der niedrigsten THG-Intensität zu den besten 33 % im Bloomberg Global Aggregate Index gehören.

Für den Bezugszeitraum ist Folgendes festzuhalten:

- Es gab fünf Positionen, die als Underperformer (die untersten 10 % ihrer Branchenvergleichsgruppe) in Bezug auf ihre THG-Emissionen eingestuft wurden. Mit allen wurden entsprechende Gespräche geführt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- Es gab elf Positionen, die als Underperformer (weniger als 10 % Frauen im Vorstand) in Bezug auf die Vielfalt im Vorstand eingestuft wurden. Mit allen wurden entsprechende Gespräche geführt.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich	
	2025	2024
	Wert	Wert
Anzahl der Unternehmen im Portfolio, die in Bezug auf die THG-Emissionen in der oberen Hälfte des laut MSCI All Country World Index definierten Anlageuniversums des Fonds für Unternehmensemittenten („Anlageuniversum des Fonds für Unternehmensemittenten“) liegen	144,00	141,00
Anzahl der staatlichen Emittenten im Portfolio, die in Bezug auf die THG-Emissionen im oberen Drittel des laut Bloomberg Global Aggregate Index definierten Anlageuniversums des Fonds für staatliche Emittenten („Anlageuniversum des Fonds für staatliche Emittenten“) liegen	9,00	10,00
Anzahl der Unternehmen im Portfolio, die in Bezug auf die THG-Emissionen zum schlechtesten Dezil des Anlageuniversums des Fonds für Unternehmensemittenten gehören	7,00	5,00
Anzahl der Unternehmen im Portfolio, in denen der Frauenanteil in den Leitungs- und Kontrollorganen weniger als 10 % beträgt	3,00	11,00
Anzahl der Unternehmen, mit denen die Anlageverwalter im Austausch stehen	10,00	15,00

● ... und im Vergleich zu früheren Perioden?

Im Bezugszeitraum erfüllte der Fonds die im Verkaufsprospekt genannten ökologischen und sozialen Merkmale und beachtete die festgelegten verbindlichen Elemente. Gegenüber dem Vorjahr war die Performance des Fonds im Hinblick auf die wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren insgesamt konstant. Im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 hat sich die Anzahl der Portfoliounternehmen, die in Bezug auf THG-Emissionen in der oberen Hälfte des Anlageuniversums der Unternehmensemittenten des Fonds (im Sinne des MSCI All Country World Index) angesiedelt sind, in absoluten Zahlen leicht erhöht, ist jedoch prozentual leicht zurückgegangen. Die Anzahl der staatlichen Emittenten, die laut Definition im Bloomberg Global Aggregate Index innerhalb dieses Fonds-Anlageuniversums im oberen Drittel rangieren, ist gegenüber dem Vorjahr von zehn auf neun zurückgegangen, prozentual jedoch deutlich gestiegen.

Insgesamt wurden im Vergleich zum Vorjahr weniger Gespräche mit Unternehmen geführt. Dabei stieg die Zahl der Gespräche zum Thema THG-Emissionen und die Zahl der Gespräche zum Frauenanteil in Kontroll- und Leitungsorganen ging zurück. Neben diesen neuen Interaktionen wurde zudem der Dialog mit bereits ermittelten Kandidaten fortgeführt.

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend.



Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte insbesondere die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „PAIs“):

- Scope-1- und Scope-2-THG-Emissionen (bei Aktien und Unternehmensschuldtiteln)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- THG-Intensität (bei Staatspapieren)

Die Berücksichtigung der angegebenen PAIs war an die Investmentanalyse der fundamentalen Kriterien des Fonds sowie an die ESG-Bewertung der Unternehmen, in die der Fonds investiert, gebunden. Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass diese PAI auf das breiteste Anlagespektrum des Fonds anwendbar sind und die größten Möglichkeiten für ein Engagement darstellen.

- THG-Emissionen – Der Anlageverwalter trat mit Unternehmen in einen Dialog, die hinsichtlich ihrer Scope-1- und Scope-2-THG-Emissionen in ihrer Branchenvergleichsgruppe innerhalb des MSCI All Country World Index zu den untersten 10 % gehörten. Bei der Zusammenstellung des Portfolios bevorzugte der Anlageverwalter Unternehmen und staatliche Emittenten, die im Vergleich zu ihrer Branchenvergleichsgruppe geringere THG-Emissionen aufwiesen.
- Geschlechtervielfalt im Vorstand – Der Anlageverwalter trat mit Portfoliounternehmen in einen Dialog, in deren Leitungs- und Kontrollorganen weniger als 10 % Frauen vertreten waren.
- Bei allen Engagements gilt: Sollte ein Unternehmen über einen Zeitraum von zwei Jahren kein echtes Engagement und/oder keine Verbesserung in Bezug auf die Emissionsreduzierung nachweisen, wird sich der Anlageverwalter so schnell wie möglich von dem Unternehmen trennen, wobei die Interessen der Anteilsinhaber angemessen berücksichtigt werden.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Referenzzeitraum setzten sich die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel) wie folgt zusammen:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 2024-07-01 - 2025-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Apple Inc COM USD.00001	Informationstechnologie	1,95%	USA
Alphabet Inc COM USD.001 CL A	Kommunikationsdienste	1,60%	USA
Microsoft Corp COM USD0.001	Informationstechnologie	1,60%	USA
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.8% 03/01/2067 144A REG S	Staatsanleihen	1,27%	Italien
Home Depot Inc/The COM USD0.05	Zyklische Konsumgüter	1,20%	USA
Booking Holdings Inc COM USD.008	Zyklische Konsumgüter	1,17%	USA
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.25% 07/04/2039 REGS	Staatsanleihen	1,05%	Deutschland
NVIDIA Corp COM USD.001	Informationstechnologie	1,04%	USA
French Republic Government Bond OAT 2.75% 10/25/2027 144A REGS	Staatsanleihen	1,00%	Frankreich
UniCredit SpA ORD EUR NPV	Finanzsektor	0,99%	Italien
Spain Government Bond 1.4% 07/30/2028 REG S	Staatsanleihen	0,94%	Spanien
Amazon.com Inc COM USD.01	Zyklische Konsumgüter	0,91%	USA
Standard Chartered PLC ORD GBP.50	Finanzsektor	0,89%	Vereinigtes Königreich
Portugal Obrigacoes Do Tesouro OT 2.875% 07/21/2026 144A REG S	Staatsanleihen	0,88%	Portugal
Spain Government Bond 1.95% 07/30/2030 REG S	Staatsanleihen	0,83%	Spanien



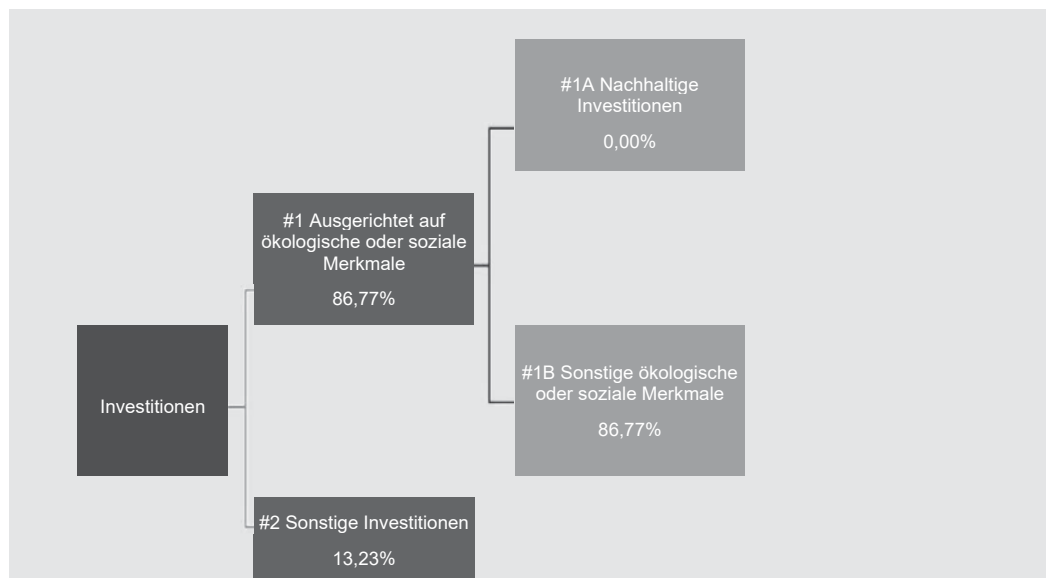
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 0 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Im Referenzzeitraum waren – basierend auf dem Marktwert – 86,77 % des Fondsportfolios auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (13,23 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand überwiegend aus liquiden Mitteln, Indexderivaten, bestimmten Organismen für gemeinsame Anlagen sowie Wertpapieren von privaten Unternehmen, für die keine PAI-Daten verfügbar sind. Diese werden zu Anlagezwecken und für das Tagesgeschäft des Fonds gehalten.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Anlagekategorie	Asset-Allocation im historischen Vergleich	
	2025	2024
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	86,77%	96,98%
#2 Sonstige Investitionen	13,23%	3,02%
#1A Nachhaltige Investitionen	K. A.	K. A.
#1B Sonstige ökologische oder soziale Merkmale	86,77%	96,98%
Taxonomiekonform	K. A.	K. A.
Sonstige Umweltziele	K. A.	K. A.
Soziales	K. A.	K. A.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel und Derivate) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Staatsanleihen	23,09%
Informationstechnologie	13,34%
Finanzsektor	13,26%
Zyklische Konsumgüter	7,48%
Gesundheitssektor	7,29%
Industrie	6,15%
Kommunikationsdienste	5,62%
Basiskonsumgüter	2,95%
Energie	2,22%
Grundstoffe	2,09%
Versorgungsunternehmen	1,85%
Immobilien	1,44%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Staatsanleihen	23,09%
Banken	7,09%
Halbleiter u. Halbleiterausüstung	4,77%
Software	4,10%
Pharmaindustrie	2,91%
Interaktive Medien u. Dienstleistungen	2,77%
Finanzdienstleistungen	2,76%
Öl, Gas u. nicht-erneuerbare Brennstoffe	2,17%
Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte	2,10%
Versicherungen	2,04%
Allgemeiner Einzelhandel	1,90%
Biotechnologie	1,72%
Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	1,56%
Hotels, Restaurants u. Freizeit	1,50%
Stromversorger	1,40%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



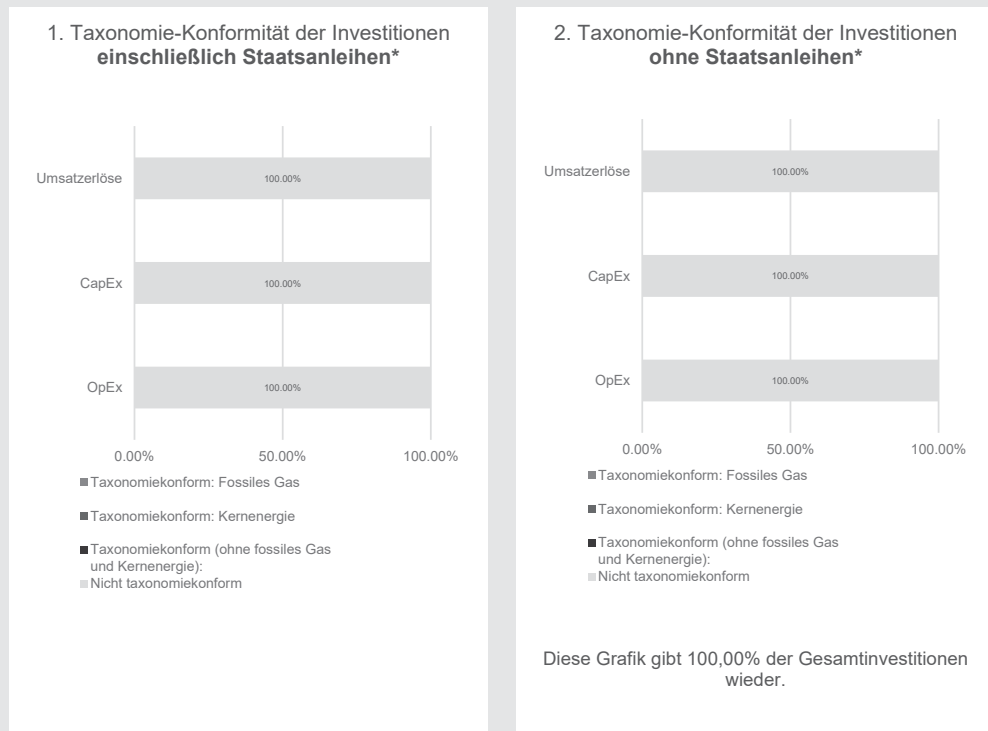
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Anteil der Anlagen unter „Nr. 2 andere Investitionen“ betrug während des Referenzzeitraums 13,23 % und umfasste liquide Mittel (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), Organismen für gemeinsame Anlagen und von privaten Unternehmen begebene Wertpapiere, für die keine PAI-Daten verfügbar sind. Diese werden zu Anlagezwecken und zur Deckung des täglichen Bedarfs des Fonds gehalten. Dazu können auch Derivate gehören, die nicht an eine einzelne Aktie oder Anleihe gebunden sind und die nicht zur Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt werden. Es gab keine ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um die durch den Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erfüllen, ging der Anlageverwalter wie folgt vor:

- Ausrichtung des Portfolios auf stärkere Performer im Hinblick auf die niedrigsten THG-Emissionen (Aktien, Unternehmensschuldtitle und Staatspapiere). Beachtung der verbindlichen Elemente der Anlagestrategie während des Referenzzeitraums.
- Engagement mit Emittenten, die im Hinblick auf die in den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie genannten PAIs (PAI 1 – Scope 1- und 2-THG-Emissionen, PAI 13 – Geschlechtervielfalt im Vorstand) als Underperformer eingestuft waren. Sieben Engagements konzentrierten sich auf Initiativen zur Reduzierung der THG-Emissionen und drei Engagements auf die Stärkung der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen.
- Einhaltung der im Prospekt dargelegten Ausschlüsse in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact, umstrittene Waffen und alle anderen ausgeschlossenen Geschäftsaktivitäten.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Franklin Diversified Conservative Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
5493006BH1R540WJNR89



FRANKLIN
TEMPLETON

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 0,00%
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 0,00%

NEIN

- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0,00% an nachhaltigen Investitionen
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds setzte sich für die Reduzierung von Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“) und eine höhere Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen im Portfolio des Fonds ein, indem er sich mit Unternehmen auseinandersetzte, die in diesen Bereichen schlecht abschnitten, und das Portfolio zugunsten von Unternehmen ausrichtete, die in Bezug auf diese Kriterien besser abschnitten.

Der Fonds verwendet keine Referenzwerte, an denen er die ökologischen und/oder sozialen Merkmale, die er bewirbt, ausrichtet.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Bezugszeitraum erfüllte der Fonds die von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale, indem er die im Verkaufsprospekt genannten verbindlichen Elemente beachtete. Die Ausschlüsse des Fonds wurden im Berichtszeitraum ebenfalls beachtet.

Durchschnittlich waren im Referenzzeitraum

- 74,36 % der vom Fonds gehaltenen und in den Geltungsbereich fallenden Aktien und Unternehmensschuldtitle Unternehmen zuzurechnen, die hinsichtlich der niedrigsten THG-Emissionen zu den besten 50 % ihrer jeweiligen Branchenvergleichsgruppe gehören.
- 97,50 % der vom Fonds gehaltenen staatlichen Schuldtitle Ländern zuzurechnen, die hinsichtlich der niedrigsten THG-Intensität zu den besten 33 % im Bloomberg Global Aggregate Index gehören.

Für den Bezugszeitraum ist Folgendes festzuhalten:

- Es gab fünf Positionen, die als Underperformer (die untersten 10 % ihrer Branchenvergleichsgruppe) in Bezug auf ihre THG-Emissionen eingestuft wurden. Mit allen wurden entsprechende Gespräche geführt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- Es gab elf Positionen, die als Underperformer (weniger als 10 % Frauen im Vorstand) in Bezug auf die Vielfalt im Vorstand eingestuft wurden. Mit allen wurden entsprechende Gespräche geführt.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich	
	2025	2024
	Wert	Wert
Anzahl der Unternehmen im Portfolio, die in Bezug auf die THG-Emissionen in der oberen Hälfte des laut MSCI All Country World Index definierten Anlageuniversums des Fonds für Unternehmensemittenten („Anlageuniversum des Fonds für Unternehmensemittenten“) liegen	144,00	141,00
Anzahl der staatlichen Emittenten im Portfolio, die in Bezug auf die THG-Emissionen im oberen Drittel des laut Bloomberg Global Aggregate Index definierten Anlageuniversums des Fonds für staatliche Emittenten („Anlageuniversum des Fonds für staatliche Emittenten“) liegen	9,00	10,00
Anzahl der Unternehmen im Portfolio, die in Bezug auf die THG-Emissionen zum schlechtesten Dezil des Anlageuniversums des Fonds für Unternehmensemittenten gehören	7,00	5,00
Anzahl der Unternehmen im Portfolio, in denen der Frauenanteil in den Leitungs- und Kontrollorganen weniger als 10 % beträgt	3,00	11,00
Anzahl der Unternehmen, mit denen die Anlageverwalter im Austausch stehen	10,00	1,00

● ... und im Vergleich zu früheren Perioden?

Im Bezugszeitraum erfüllte der Fonds die im Verkaufsprospekt genannten ökologischen und sozialen Merkmale und beachtete die festgelegten verbindlichen Elemente. Gegenüber dem Vorjahr war die Performance des Fonds im Hinblick auf die wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren insgesamt konstant. Im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 hat sich die Anzahl der Portfoliounternehmen, die in Bezug auf THG-Emissionen in der oberen Hälfte des Anlageuniversums der Unternehmensemittenten des Fonds (im Sinne des MSCI All Country World Index) angesiedelt sind, in absoluten Zahlen leicht erhöht, ist jedoch prozentual zurückgegangen. Die Anzahl der staatlichen Emittenten, die laut Definition im Bloomberg Global Aggregate Index innerhalb dieses Fonds-Anlageuniversums im oberen Drittel rangieren, ist gegenüber dem Vorjahr von zehn auf neun zurückgegangen, prozentual jedoch deutlich gestiegen.

Insgesamt wurden im Vergleich zum Vorjahr weniger Gespräche mit Unternehmen geführt. Dabei stieg die Zahl der Gespräche zum Thema THG-Emissionen und die Zahl der Gespräche zum Frauenanteil in Kontroll- und Leitungsorganen ging zurück. Darüber hinaus wurde ergänzend zu diesen neuen Interaktionen bei bereits ermittelten Kandidaten für ein Engagement der aktive Austausch fortgesetzt.

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte insbesondere die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „PAIs“):

- Scope-1- und Scope-2-THG-Emissionen (bei Aktien und Unternehmensschuldtiteln)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- THG-Intensität (bei Staatspapieren)

Die Berücksichtigung der angegebenen PAIs war an die Investmentanalyse der fundamentalen Kriterien des Fonds sowie an die ESG-Bewertung der Unternehmen, in die der Fonds investiert, gebunden. Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass diese PAI auf das breiteste Anlagespektrum des Fonds anwendbar sind und die größten Möglichkeiten für ein Engagement darstellen.

- THG-Emissionen – Der Anlageverwalter trat mit Unternehmen in einen Dialog, die hinsichtlich ihrer Scope-1- und Scope-2-THG-Emissionen in ihrer Branchenvergleichsgruppe innerhalb des MSCI All Country World Index zu den untersten 10 % gehörten. Bei der Zusammenstellung des Portfolios bevorzugte der Anlageverwalter Unternehmen und staatliche Emittenten, die im Vergleich zu ihrer Branchenvergleichsgruppe geringere THG-Emissionen aufwiesen.
- Geschlechtervielfalt im Vorstand – Der Anlageverwalter trat mit Portfoliounternehmen in einen Dialog, in deren Leitungs- und Kontrollorganen weniger als 10 % Frauen vertreten waren.
- Bei allen Engagements gilt: Sollte ein Unternehmen über einen Zeitraum von zwei Jahren kein echtes Engagement und/oder keine Verbesserung in Bezug auf die Emissionsreduzierung nachweisen, wird sich der Anlageverwalter so schnell wie möglich von dem Unternehmen trennen, wobei die Interessen der Anteilsinhaber angemessen berücksichtigt werden.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Referenzzeitraum setzten sich die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel) wie folgt zusammen:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 2024-07-01 - 2025-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
French Republic Government Bond OAT 2.75% 10/25/2027 144A REGS	Staatsanleihen	2,00%	Frankreich
Spain Government Bond 1.4% 07/30/2028 REG S	Staatsanleihen	1,87%	Spanien
Spain Government Bond 1.95% 07/30/2030 REG S	Staatsanleihen	1,76%	Spanien
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.25% 07/04/2039 REGS	Staatsanleihen	1,74%	Deutschland
Portugal Obrigacoes Do Tesouro OT 2.875% 07/21/2026 144A REG S	Staatsanleihen	1,67%	Portugal
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 02/15/2027 REG S	Staatsanleihen	1,60%	Deutschland
French Republic Government Bond OAT 5.50% 04/25/2029 144A REG S	Staatsanleihen	1,58%	Frankreich
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5.625% 01/04/2028 REG S	Staatsanleihen	1,53%	Deutschland
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6.25% 01/04/2030	Staatsanleihen	1,51%	Deutschland
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5.50% 01/04/2031 REG S	Staatsanleihen	1,50%	Deutschland
French Republic Government Bond OAT 05/25/2032 144A REG S	Staatsanleihen	1,47%	Frankreich
Spain Government Bond 2.35% 07/30/2033 REG S	Staatsanleihen	1,36%	Spanien
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 07/04/2040 REG S	Staatsanleihen	1,34%	Deutschland
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.8% 03/01/2067 144A REG S	Staatsanleihen	1,29%	Italien
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 3.25% 07/04/2042 REG S	Staatsanleihen	1,11%	Deutschland



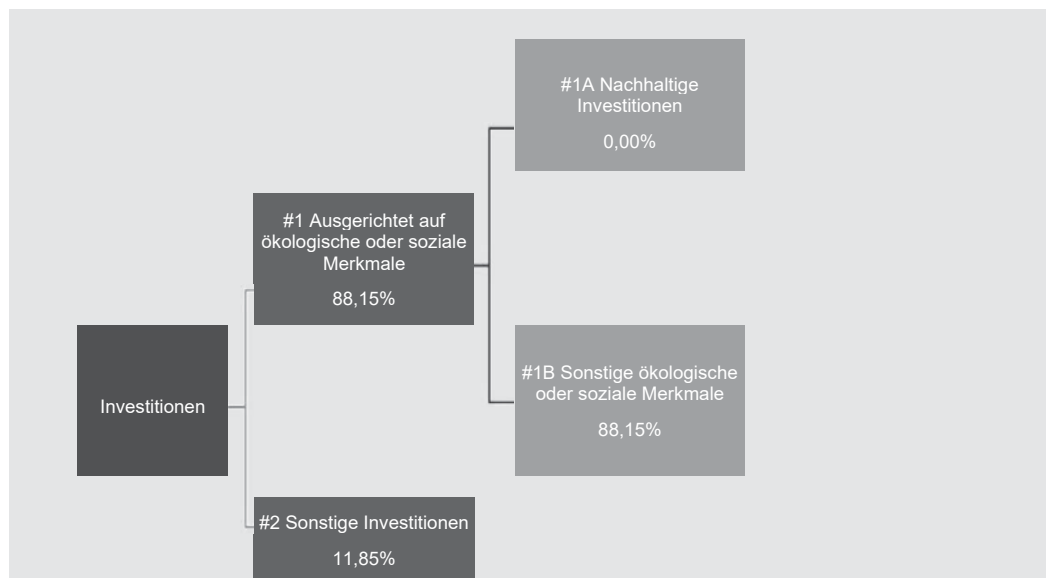
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 0 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Im Referenzzeitraum waren – basierend auf dem Marktwert – 88,15 % des Fondsportfolios auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (11,85 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand überwiegend aus liquiden Mitteln, Indexderivaten, bestimmten Organismen für gemeinsame Anlagen sowie Wertpapieren von privaten Unternehmen, für die keine PAI-Daten verfügbar sind. Diese werden zu Anlagezwecken und für das Tagesgeschäft des Fonds gehalten.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Anlagekategorie	Asset-Allocation im historischen Vergleich	
	2025	2024
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	88,15%	98,91%
#2 Sonstige Investitionen	11,85%	1,09%
#1A Nachhaltige Investitionen	K. A.	K. A.
#1B Sonstige ökologische oder soziale Merkmale	88,15%	98,91%
Taxonomiekonform	K. A.	K. A.
Sonstige Umweltziele	K. A.	K. A.
Soziales	K. A.	K. A.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel und Derivate) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Staatsanleihen	45,62%
Finanzsektor	13,20%
Informationstechnologie	4,69%
Industrie	4,07%
Gesundheitssektor	4,06%
Kommunikationsdienste	3,43%
Zyklische Konsumgüter	3,38%
Versorgungsunternehmen	2,48%
Immobilien	2,24%
Energie	1,78%
Grundstoffe	1,73%
Basiskonsumgüter	1,46%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Staatsanleihen	45,62%
Banken	8,03%
Versicherungen	2,39%
Pharmaindustrie	2,03%
Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	1,95%
Finanzdienstleistungen	1,85%
Öl, Gas u. nicht-erneuerbare Brennstoffe	1,76%
Stromversorger	1,51%
Halbleiter u. Halbleiterausrüstung	1,48%
Software	1,29%
Biotechnologie	1,20%
Maschinen	1,13%
Immobilienverwaltung u. -entwicklung	1,06%
Kapitalmärkte	0,92%
Multi-Versorger	0,91%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

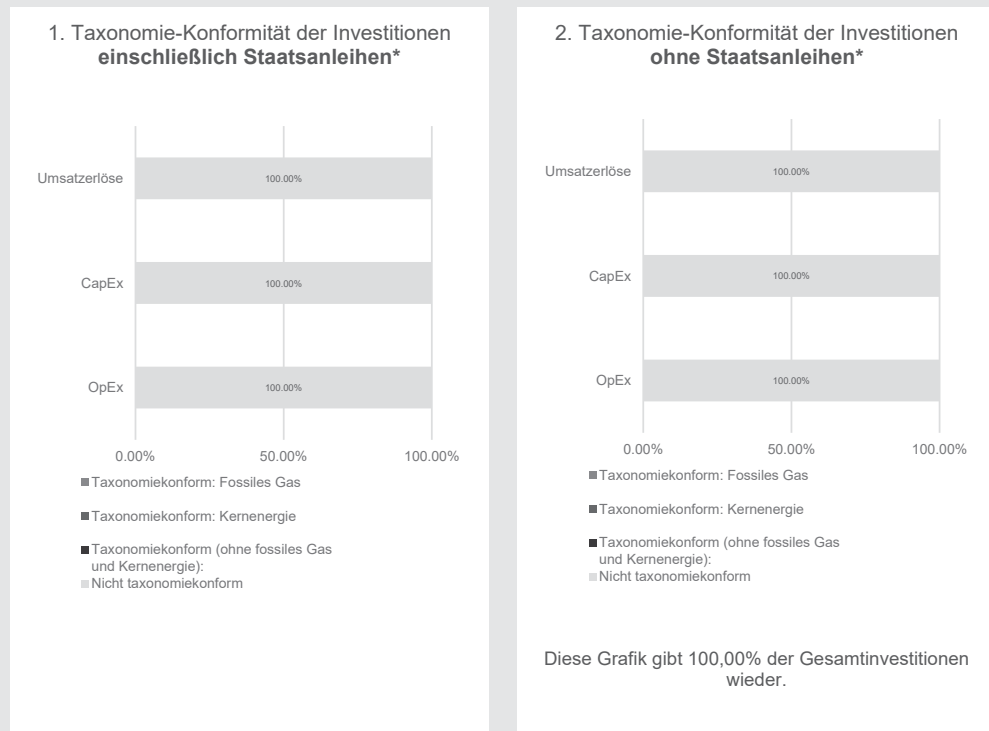
Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Anteil der Anlagen unter „Nr. 2 andere Investitionen“ betrug während des Referenzzeitraums 11,85 % und umfasste liquide Mittel (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), Organismen für gemeinsame Anlagen und von privaten Unternehmen begebene Wertpapiere, für die keine PAI-Daten verfügbar sind. Diese werden zu Anlagezwecken und zur Deckung des täglichen Bedarfs des Fonds gehalten. Dazu können auch Derivate gehören, die nicht an eine einzelne Aktie oder Anleihe gebunden sind und die nicht zur Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt werden. Es gab keine ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um die durch den Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erfüllen, ging der Anlageverwalter wie folgt vor:

- Ausrichtung des Portfolios auf stärkere Performer im Hinblick auf die niedrigsten THG-Emissionen (Aktien, Unternehmensschuldtitle und Staatspapiere). Beachtung der verbindlichen Elemente der Anlagestrategie während des Referenzzeitraums.
- Engagement mit Emittenten, die im Hinblick auf die in den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie genannten PAIs (PAI 1 – Scope 1- und 2-THG-Emissionen, PAI 13 – Geschlechtervielfalt im Vorstand) als Underperformer eingestuft waren. Sieben Engagements konzentrierten sich auf Initiativen zur Reduzierung der THG-Emissionen und drei Engagements auf die Stärkung der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen.
- Einhaltung der im Prospekt dargelegten Ausschlüsse in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact, umstrittene Waffen und alle anderen ausgeschlossenen Geschäftsaktivitäten.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Franklin Diversified Dynamic Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300ZIW4AJ7HC8UX68



Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 0,00%
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 0,00%

NEIN

- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0,00% an nachhaltigen Investitionen
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds setzte sich für die Reduzierung von Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“) und eine höhere Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen im Portfolio des Fonds ein, indem er sich mit Unternehmen auseinandersetzte, die in diesen Bereichen schlecht abschnitten, und das Portfolio zugunsten von Unternehmen ausrichtete, die in Bezug auf diese Kriterien besser abschnitten.

Der Fonds verwendet keine Referenzwerte, an denen er die ökologischen und/oder sozialen Merkmale, die er bewirbt, ausrichtet.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Bezugszeitraum erfüllte der Fonds die von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale, indem er die im Verkaufsprospekt genannten verbindlichen Elemente beachtete. Die Ausschlüsse des Fonds wurden im Berichtszeitraum ebenfalls beachtet.

Durchschnittlich ist für den Bezugszeitraum Folgendes festzuhalten:

- 71,84 % der vom Fonds gehaltenen und in den Geltungsbereich fallenden Aktien und Unternehmensschuldtitel Unternehmen zuzurechnen, die hinsichtlich der niedrigsten THG-Emissionen zu den besten 50 % ihrer jeweiligen Branchenvergleichsgruppe gehören.
- 99,23 % der vom Fonds gehaltenen staatlichen Schuldtitel sind Ländern zuzurechnen, die hinsichtlich der niedrigsten THG-Intensität zu den besten 33 % im Bloomberg Global Aggregate Index gehören.

Für den Bezugszeitraum ist Folgendes festzuhalten:

- Es gab fünf Positionen, die als Underperformer (die untersten 10 % ihrer Branchenvergleichsgruppe) in Bezug auf ihre THG-Emissionen eingestuft wurden. Mit allen wurden entsprechende Gespräche geführt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- Es gab elf Positionen, die als Underperformer (weniger als 10 % Frauen im Vorstand) in Bezug auf die Vielfalt im Vorstand eingestuft wurden. Mit allen wurden entsprechende Gespräche geführt.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich	
	2025	2024
	Wert	Wert
Anzahl der Unternehmen im Portfolio, die in Bezug auf die THG-Emissionen in der oberen Hälfte des laut MSCI All Country World Index definierten Anlageuniversums des Fonds für Unternehmensemittenten („Anlageuniversum des Fonds für Unternehmensemittenten“) liegen	146,00	141,00
Anzahl der staatlichen Emittenten im Portfolio, die in Bezug auf die THG-Emissionen im oberen Drittel des laut Bloomberg Global Aggregate Index definierten Anlageuniversums des Fonds für staatliche Emittenten („Anlageuniversum des Fonds für staatliche Emittenten“) liegen	9,00	10,00
Anzahl der Unternehmen im Portfolio, die in Bezug auf die THG-Emissionen zum schlechtesten Dezil des Anlageuniversums des Fonds für Unternehmensemittenten gehören	7,00	5,00
Anzahl der Unternehmen im Portfolio, in denen der Frauenanteil in den Leitungs- und Kontrollorganen weniger als 10 % beträgt	3,00	11,00
Anzahl der Unternehmen, mit denen die Anlageverwalter im Austausch stehen	10,00	15,00

● ... und im Vergleich zu früheren Perioden?

Im Bezugszeitraum erreichte der Fonds die im Verkaufsprospekt genannten ökologischen und sozialen Ziele, indem er die festgelegten verbindlichen Elemente einhielt. Gegenüber dem Vorjahr war die Performance des Fonds im Hinblick auf die wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren insgesamt konstant. Im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 hat sich die Anzahl der Portfoliounternehmen, die in Bezug auf THG-Emissionen in der oberen Hälfte des Anlageuniversums der Unternehmensemittenten des Fonds (im Sinne des MSCI All Country World Index) angesiedelt sind, in absoluten Zahlen leicht erhöht, ist jedoch prozentual leicht zurückgegangen. Die Anzahl der staatlichen Emittenten, die laut Definition im Bloomberg Global Aggregate Index innerhalb dieses Fonds-Anlageuniversums im oberen Drittel rangieren, ist gegenüber dem Vorjahr von zehn auf neun zurückgegangen, prozentual jedoch deutlich gestiegen.

Insgesamt wurden im Vergleich zum Vorjahr weniger Gespräche mit Unternehmen geführt. Dabei stieg die Zahl der Gespräche zum Thema THG-Emissionen und die Zahl der Gespräche zum Frauenanteil in Kontroll- und Leitungsorganen ging zurück. Darüber hinaus wurde ergänzend zu diesen neuen Interaktionen bei bereits ermittelten Kandidaten für ein Engagement der aktive Austausch fortgesetzt.

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte insbesondere die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „PAIs“):

- Scope-1- und Scope-2-THG-Emissionen (bei Aktien und Unternehmensschuldtiteln)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- THG-Intensität (bei Staatspapieren)

Die Berücksichtigung der angegebenen PAIs war an die Investmentanalyse der fundamentalen Kriterien des Fonds sowie an die ESG-Bewertung der Unternehmen, in die der Fonds investiert, gebunden. Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass diese PAI auf das breiteste Anlagespektrum des Fonds anwendbar sind und die größten Möglichkeiten für ein Engagement darstellen.

- THG-Emissionen – Der Anlageverwalter trat mit Unternehmen in einen Dialog, die hinsichtlich ihrer Scope-1- und Scope-2-THG-Emissionen in ihrer Branchenvergleichsgruppe innerhalb des MSCI All Country World Index zu den untersten 10 % gehörten. Bei der Zusammenstellung des Portfolios bevorzugte der Anlageverwalter Unternehmen und staatliche Emittenten, die im Vergleich zu ihrer Branchenvergleichsgruppe geringere THG-Emissionen aufwiesen.
- Geschlechtervielfalt im Vorstand – Der Anlageverwalter trat mit Portfoliounternehmen in einen Dialog, in deren Leitungs- und Kontrollorganen weniger als 10 % Frauen vertreten waren.
- Bei allen Engagements gilt: Sollte ein Unternehmen über einen Zeitraum von zwei Jahren kein echtes Engagement und/oder keine Verbesserung in Bezug auf die Emissionsreduzierung nachweisen, wird sich der Anlageverwalter so schnell wie möglich von dem Unternehmen trennen, wobei die Interessen der Anteilsinhaber angemessen berücksichtigt werden.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Referenzzeitraum setzten sich die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel) wie folgt zusammen:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 2024-07-01 - 2025-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Apple Inc COM USD.00001	Informationstechnologie	2,92%	USA
Alphabet Inc COM USD.001 CL A	Kommunikationsdienste	2,40%	USA
Microsoft Corp COM USD0.001	Informationstechnologie	2,40%	USA
Home Depot Inc/The COM USD0.05	Zyklische Konsumgüter	1,80%	USA
Booking Holdings Inc COM USD.008	Zyklische Konsumgüter	1,76%	USA
NVIDIA Corp COM USD.001	Informationstechnologie	1,55%	USA
UniCredit SpA ORD EUR NPV	Finanzsektor	1,49%	Italien
Amazon.com Inc COM USD.01	Zyklische Konsumgüter	1,37%	USA
Standard Chartered PLC ORD GBP.50	Finanzsektor	1,34%	Vereinigtes Königreich
Procter & Gamble Co/The COM NPV	Basiskonsumgüter	1,20%	USA
Lululemon Athletica Inc COM USD 0.005	Zyklische Konsumgüter	1,13%	Kanada
PayPal Holdings Inc COM USD.0001	Finanzsektor	1,08%	USA
Meta Platforms Inc COM USD NPV CL A	Kommunikationsdienste	1,04%	USA
Vertex Pharmaceuticals Inc COM USD.01	Gesundheitssektor	1,02%	USA
Costco Wholesale Corp COM USD.005	Basiskonsumgüter	0,95%	USA



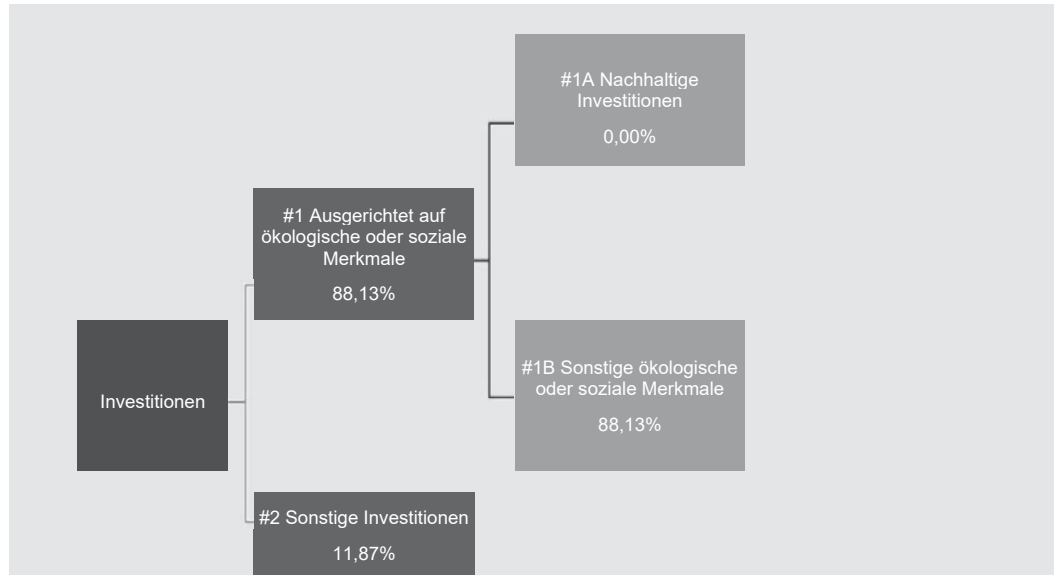
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 0 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Im Referenzzeitraum waren – basierend auf dem Marktwert – 88,13 % des Fondsportfolios auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (11,87 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand überwiegend aus liquiden Mitteln, Indexderivaten, bestimmten Organismen für gemeinsame Anlagen sowie Wertpapieren von privaten Unternehmen, für die keine PAI-Daten verfügbar sind. Diese werden zu Anlagezwecken und für das Tagesgeschäft des Fonds gehalten.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Anlagekategorie	Asset-Allocation im historischen Vergleich	
	2025	2024
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	88,13%	95,20%
#2 Sonstige Investitionen	11,87%	4,80%
#1A Nachhaltige Investitionen	K. A.	K. A.
#1B Sonstige ökologische oder soziale Merkmale	88,13%	95,20%
Taxonomiekonform	K. A.	K. A.
Sonstige Umweltziele	K. A.	K. A.
Soziales	K. A.	K. A.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel und Derivate) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Informationstechnologie	20,10%
Finanzsektor	13,35%
Zyklische Konsumgüter	10,43%
Gesundheitssektor	9,66%
Staatsanleihen	8,08%
Industrie	8,03%
Kommunikationsdienste	7,24%
Basiskonsumgüter	4,03%
Energie	2,66%
Grundstoffe	2,14%
Versorgungsunternehmen	1,48%
Immobilien	0,95%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Finanzdienstleistungen	10,33%
Staatsanleihen	8,08%
Halbleiter u. Halbleiterausüstung	7,16%
Banken	6,37%
Software	6,19%
Interaktive Medien u. Dienstleistungen	4,16%
Pharmaindustrie	3,55%
Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte	3,16%
Allgemeiner Einzelhandel	2,92%
Öl, Gas u. nicht-erneuerbare Brennstoffe	2,58%
Kapitalmärkte	2,53%
IT-Dienstleistungen	2,26%
Hotels, Restaurants u. Freizeit	2,25%
Biotechnologie	2,13%
Gesundheitssektor – Geräte u. Materialien	2,03%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

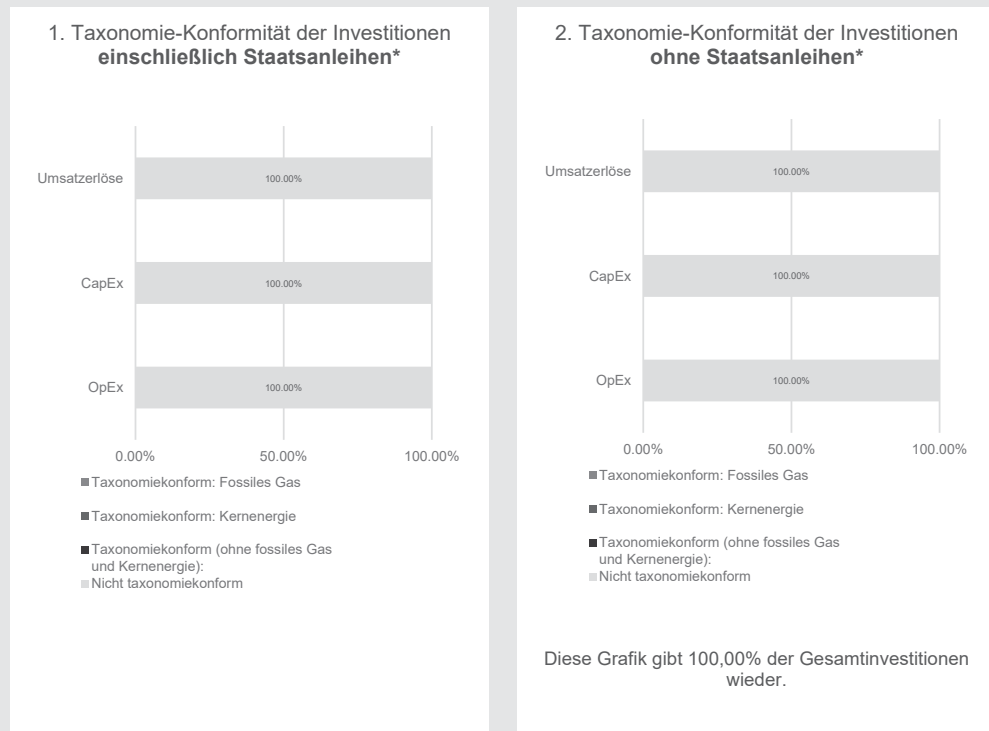
Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Anteil der Anlagen unter „Nr. 2 andere Investitionen“ betrug während des Referenzzeitraums 11,87 % und umfasste liquide Mittel (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), Organismen für gemeinsame Anlagen und von privaten Unternehmen begebene Wertpapiere, für die keine PAI-Daten verfügbar sind. Diese werden zu Anlagezwecken und zur Deckung des täglichen Bedarfs des Fonds gehalten. Dazu können auch Derivate gehören, die nicht an eine einzelne Aktie oder Anleihe gebunden sind und die nicht zur Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt werden. Es gab keine ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um die durch den Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erfüllen, ging der Anlageverwalter wie folgt vor:

- Ausrichtung des Portfolios auf stärkere Performer im Hinblick auf die niedrigsten THG-Emissionen (Aktien, Unternehmensschuldtitle und Staatspapiere). Beachtung der verbindlichen Elemente der Anlagestrategie während des Referenzzeitraums.
- Engagement mit Emittenten, die im Hinblick auf die in den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie genannten PAIs (PAI 1 – Scope 1- und 2-THG-Emissionen, PAI 13 – Geschlechtervielfalt im Vorstand) als Underperformer eingestuft waren. Sieben Engagements konzentrierten sich auf Initiativen zur Reduzierung der THG-Emissionen und drei Engagements auf die Stärkung der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen.
- Einhaltung der im Prospekt dargelegten Ausschlüsse in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact, umstrittene Waffen und alle anderen ausgeschlossenen Geschäftsaktivitäten.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund (der „Fonds“)



Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300F1TXCRMRF8M59

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 0,00%
- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 0,00%

NEIN

- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 13,28% an nachhaltigen Investitionen
- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, **aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds hat alle festgelegten ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich beworben. Im Folgenden ist für jedes Merkmal die Erfolgsquote angegeben. Merkmale:

- Reduzierung der THG-Emissionen und Erleichterung der Entwicklung nachhaltigkeitsorientierter Finanzmärkte in Schwellenländern, insbesondere durch die Förderung transparenter Offenlegungspraktiken und die Emission von Wertpapieren mit belastbaren Nachhaltigkeitsmerkmalen:

Um die Reduzierung der THG-Emissionen zu fördern, verpflichtete sich der Fonds, auf Emittenten Einfluss zu nehmen, die gemessen an ihren Treibhausgasemissionen und ihrer Treibhausgasintensität zu den schlechtesten 20 % ihrer Vergleichsgruppe (ermittelt mit den proprietären Tools) innerhalb des Anlageuniversums zählen. Im Rahmen dieser Verpflichtung traten die Anlageverwalter mit 16 Emittenten per E-Mail und durch Online-Meetings in einen Dialog. Während dieses Prozesses überwachten die Anlageverwalter den Emissionsstatus der betreffenden Position und die Bemühungen des Emittenten, die geforderten Ziele zu erreichen.

Der Fonds investierte nicht in Emittenten, deren Beteiligung an der Förderung fossiler Brennstoffe über das von den Anlageverwaltern für akzeptabel erachtete Niveau hinausging (wie in den vorvertraglichen Informationen des Fonds beschrieben: jedes Unternehmen, das mehr als 5 % seines Umsatzes aus der Förderung von Kraftwerkskohle erzielt, wird als nicht investierbar erachtet).

Darüber hinaus investierte der Fonds in ESG-bezogene Anleihen, was die Nachfrage nach diesen Instrumenten erhöht. Dadurch wird die Entwicklung nachhaltigkeitsorientierter Finanzmärkte in den Schwellenländern beeinflusst.

Die Anlageverwalter verschickten jährliche schriftliche Mitteilungen an die Emittenten und forderten sie auf, freiwillig die PAI-Indikatoren für das Jahr 2024 zu melden. Ferner kamen sie ihrer Verpflichtung nach, Emittenten zu kontaktieren, die die verpflichtenden PAI-Indikatoren für das Jahr 2025 nicht offengelegt haben. Solche Berichte erhöhen die Markttransparenz, was vor allem in Rechtsordnungen mit weniger strengen Berichterstattungsvorschriften wichtig ist. Zusätzlich zum zugesagten THG-

Engagement und den Schreiben zur PAI-Berichterstattung traten die Anlageverwalter mit Emittenten zu anderen Themen in einen Dialog, z. B. biologische Vielfalt und Wasserwirtschaft.

- Gerechte und gute Arbeitsbedingungen:

Anhand von Faktoren wie Arbeitspraktiken und verantwortungsbewusste Corporate Governance überwachten die Anlageverwalter die Emittenten auf wiederholte und schwerwiegende Verstöße gegen die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Darüber hinaus überwachten die Anlageverwalter die Emittenten auf Verstöße gegen das Verbot von Kinderarbeit. Es wurden keine Emittenten im Fonds ermittelt, die potenziell an solchen Verstößen beteiligt waren.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der beworbenen ökologischen/sozialen Merkmale wurde wie folgt vorgegangen:

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert
Prozentsatz des in grüne Anleihen investierten Nettovermögens des Fonds	10,83%
Prozentsatz des in soziale Anleihen investierten Nettovermögens des Fonds	0,00%
Prozentsatz des in Nachhaltigkeitsanleihen investierten Nettovermögens des Fonds	2,45%
Prozentsatz des in nachhaltigkeitsbezogene Anleihen oder Anleihen im Zusammenhang mit den Zielen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) investierten Nettovermögens des Fonds	4,94%
Prozentsatz des in Emittenten, die unter ESG-Ausschlüsse fallen, investierten Nettovermögens des Fonds	0,72%
Anzahl der Emittenten, mit denen die Anlageverwalter zusammenarbeiten	40,00

● **... und im Vergleich zu früheren Perioden?**

Im aktuellen Referenzzeitraum, der am 30. Juni 2025 endete, nahm der Fonds gegenüber dem vorherigen Referenzzeitraum eine leichte Verringerung seiner durchschnittlichen Allokation in Anleihen mit ESG-Bezug vor. Am 30. Juni 2024 betrug die Allokation in Anleihen mit ESG-Bezug 18,78 %, am 30. Juni 2025 18,22 %.

Insgesamt betrug der Prozentsatz der Investitionen in grüne, soziale und nachhaltige Anleihen 11,07 % (Stand: 30. Juni 2024), und die durchschnittliche Allokation stieg im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 auf 13,28 %. Am 30. Juni 2024 betrug die durchschnittliche Allokation in grünen Anleihen 9,12 %. Im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 stieg diese Allokation auf 10,83 %. Die durchschnittliche Allokation in Nachhaltigkeitsanleihen betrug am 30. Juni 2024 1,95 %. Sie stieg im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 auf 2,45 %. Zudem betrug die durchschnittliche Allokation in Nachhaltigkeitsanleihen am 30. Juni 2024 7,71 % und stieg im Berichtsjahr zum 30. Juni 2025 auf 4,94 %.

Am Ende des vorherigen Referenzzeitraums wies der Fonds kein Engagement in und keine Verbindung zu den ausgeschlossenen Sektoren und weiteren Ausschlüssen auf. Am Ende des aktuellen Bezugszeitraums wies der Fonds ein Engagement von 0,72 % in den ausgeschlossenen Sektoren und weiteren Ausschlüssen auf bzw. stand mit ihnen in Verbindung. In Anbetracht dessen, dass dieses Ereignis am Ende des aktuellen Bezugszeitraums stattfand, wird die Anlageverwaltung das betreffende Wertpapier so bald wie möglich veräußern. Diese Maßnahme erfolgt im besten Interesse der Anteilhaber und zu dem in den vorvertraglichen Informationen festgelegten verbindlichen Datum.

In beiden Referenzzeiträumen war die Anlageverwaltung im Bereich des Nachhaltigkeitsengagements aktiv: Im vorherigen Zeitraum wurde mit 93 Emittenten ein Dialog geführt, im aktuellen Referenzzeitraum waren es 40. Diese Dialoge werden über unterschiedliche Kanäle geführt, darunter persönliche Gespräche, schriftliche Kommunikation, Roadshows, Konferenzen und Umfragen. In diesem Berichtszeitraum wurde ein besonderer Schwerpunkt darauf gelegt, den konstruktiven Dialog mit ausgewählten Gruppen von Emittenten über direktere Kommunikationswege wie beispielsweise persönliche Gespräche zu fördern. Dieser qualitative Ansatz könnte erklären, warum die Zahl der erfassten Dialoge geringer ist als im vorangegangenen Berichtszyklus, in dem Methoden mit größerer Reichweite – wie beispielsweise gezielte Umfragen – angewendet wurden.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Dieser Fonds investierte teilweise in nachhaltige Anlagen. Zu den Zielsetzungen nachhaltiger Investitionen gehörten unter anderem die Finanzierung und Förderung:

- der effizienten Nutzung von Energie, Rohstoffen, Wasser und Land,
- der Erzeugung erneuerbarer Energie,
- der Reduzierung von Abfall und von Treibhausgasemissionen sowie der Verringerung der Auswirkungen auf die biologische Vielfalt oder
- der Entwicklung einer Kreislaufwirtschaft,

Dies wurde durch Investitionen in Anleihen erreicht, bei denen die Anlageverwaltung die Mittelverwendung klar definiert und sichergestellt hat, dass die Verwendung im Einklang mit den festgelegten Zielen stand und auf zulässige Umwelt- und/oder Sozialprojekte ausgerichtet war. Die Anlageverwaltung stellte auch sicher, dass die Rahmenbedingungen dieser Anleihen internationalen Standards entsprachen und dass die Emittenten andere ökologische und soziale Ziele nicht erheblich beeinträchtigten und gleichzeitig eine gute Unternehmensführung aufwiesen.

Diese Anleihen haben unter anderem zur Förderung erneuerbarer Energien, sauberer Mobilität, der Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung und zu effizienten Gebäuden beigetragen. Es folgen Beispiele für Investitionen des Fonds, die zu dessen nachhaltigen Anlagezielen beigetragen haben.

Power Finance Corporation Ltd. (PFC) hat die Finanzierung von Anlagen zur Erzeugung erneuerbarer Energie gemäß den Kriterien für „zulässige Projekte“ im Sinne seines „Green Bond Framework“ aktiv gefördert. Insbesondere spielte PFC eine entscheidende Rolle bei der Unterstützung des Wachstums des indischen Erneuerbare-Energien-Sektors, indem das Unternehmen Mittel für Solar- und Windkraftanlagen im großen Maßstab mit einer installierten Gesamtkapazität von 9.324 MW bereitstellte. Die Investition in diese Anleihe trug zum Fondsziel einer nachhaltigen Investition zur Erzeugung nachhaltiger Energie und zur Verringerung der Treibhausgasemissionen bei.

Ein weiteres Beispiel ist die von der pakistanischen Wasser- und Stromentwicklungsbehörde (WAPDA) begebene grüne Anleihe. Die WAPDA hat die Finanzierung erneuerbarer Energien durch strategische Entwicklung im Bereich Wasserkraft vorangetrieben. Die Inbetriebnahme des Projekts Tarbela Fourth Extension (T4) hat dazu geführt, dass 20 Millionen Tonnen CO₂e-Emissionen vermieden wurden, und das Dasu Hydropower Project (HPP) dürfte insgesamt zu einer CO₂e-Vermeidung von etwa 233 Millionen Tonnen führen. Diese Initiativen unterstreichen den bedeutsamen Beitrag der WAPDA zur Entwicklung einer nachhaltigen Infrastruktur und zur Emissionsreduktion. Die Investition in diese Anleihe trug zum Fondsziel einer nachhaltigen Investition zur Erzeugung nachhaltiger Energie und zur Verringerung der Treibhausgasemissionen bei.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die **bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen** von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

„Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?“

Die Anlageverwalter verwendeten eigene Tools und qualitative Analysen, um die Ausrichtung des Portfolios an den DNSH-Grundsätzen („Do No Significant Harm“) im gesamten Portfolio sicherzustellen.

Alle Emittenten wurden mit Hilfe der Principal Adverse Impact Risk App (die „PAI Risk App“) überwacht. Die PAI Risk App nutzte Daten eines Drittanbieters, um Emittenten zu identifizieren, die in schädliche Wirtschaftstätigkeiten und/oder Kontroversen involviert sind, und schloss solche Emittenten aus dem Anlageuniversum aus.

Das Anlageuniversum war in erster Linie definiert als fest- und variabel verzinsliche Schuldtitel und Schuldverschreibungen von Emittenten, die in Schwellenländern ansässig waren und/oder einen erheblichen Teil ihrer Wirtschaftstätigkeit in Entwicklungs- oder Schwellenländern ausübten.

Ein zweites proprietäres Instrument, der Energy and Environmental Transition Index („EETI“), stufte die verbleibenden (quasi- und teilstaatlichen) Emittenten im Universum nach ihrer Umweltleistung, einschließlich der Treibhausgasemissionen und -intensität, ein.

Ein weiteres Tool, die ESG Credit App, stufte Unternehmensemittenten nach ihren Treibhausgasemissionen und ihrer Treibhausgasintensität ein und verwendete dazu verschiedene Referenzwerte, wie z. B. die Scope 1- und Scope 2-Treibhausgasemissionen sowie die historische Entwicklung der Treibhausgasemittenten, SBTi-Ziele usw.

Darüber hinaus wurden quasi- und teil staatliche Emittenten auf ihre politischen Freiheiten und/oder Korruption überprüft.

Bei der Zuweisung von Mitteln in nachhaltige Investitionen nahmen die Anlageverwalter des Weiteren eine zusätzliche qualitative Bewertung (auf der Grundlage interner Analysen oder der Einschätzung externer Dritter) der DNSH-Konformität des Emittenten und der Projekte vor.

„Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“

Bei der Beurteilung dessen, ob die Anlagen des Fonds den „Do No Significant Harm“-Grundsätzen entsprechen, berücksichtigten die Anlageverwalter alle verpflichtenden PAI-Indikatoren von Tabelle 1 in Anhang I der in der SFDR vorgesehenen Regulatory Technical Standards („RTS“), sofern diese für die vom Fonds beabsichtigten Anlagen relevant waren, sowie weitere Datenpunkte, die die Anlageverwalter als Indikatoren für nachteilige Auswirkungen ansahen. Die Anlageverwalter führten diese Analyse auf der Ebene der einzelnen nachhaltigen Investitionen durch, sodass die Relevanz und Wesentlichkeit der PAI-Indikatoren jeweils unterschiedlich sein können. Emittenten, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen diese Indikatoren verstießen, wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft.

Bei der Bewertung der zulässigen Anleihen prüfte und dokumentierte die Anlageverwaltung die Wesentlichkeit der beiden PAIs für das Projekt und die Auswirkungen der Projektdurchführung auf den PAI-Gesamtausblick des Emittenten.

Wenn die Anlageverwaltung beispielsweise in eine grüne Anleihe investierte, deren Mittel für die Entwicklung erneuerbarer Energiequellen (z. B. Solar-/PV-Module) verwendet wurden, vergewisserte sie sich, dass die finanzierten Projekte das Risiko von PAIs im Zusammenhang mit Treibhausgasemissionen verringern.

„Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:“

Die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte waren nicht auf Anleihen anwendbar, die von quasi- und teilstaatlichen Emittenten begeben wurden.

Bei Anleihen, die von Unternehmen begeben wurden, standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Diese Konformität wurde mit Hilfe von Daten eines Drittanbieters überwacht. Von diesen Dienstleistern festgestellte Verstöße wurden im Investment-Compliance-System gekennzeichnet, damit die Anlageverwalter sie untersuchen konnten. Wenn die Due-Diligence-Prüfung ergab, dass der Emittent nicht auf die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte ausgerichtet war, wurde das Wertpapier als nicht investierbar erachtet und die Anlageverwaltung investierte nicht. Falls sie bereits investiert war, trennte sie sich – unter Berücksichtigung der besten Interessen der Anteilhaber – so schnell wie möglich, spätestens jedoch innerhalb eines Zeitraums von sechs Monaten unter normalen Marktbedingungen, von dem betreffenden Wertpapier.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

PAI-Indikatoren wurden zu Folgendem berücksichtigt:

- Hilfestellung für thematisches Engagement und
- Anwendung von Ausschlüssen.

Hilfestellung für thematisches Engagement

Die Anlageverwalter kamen ihrer Verpflichtung nach, mit den vom Fonds aktiv gehaltenen Unternehmensemittenten zusammenzuarbeiten, die als Nachzügler galten und in Bezug auf die Kennzahlen für Treibhausgasemissionen und die Treibhausgasintensität in ihrem Sektor zu den untersten 20 % des Anlageuniversums zählten. Ziel war es, das von ihnen in diesen Bereichen angewandte Risikomanagement zu verbessern. Ferner kamen die Anlageverwalter ihrer Verpflichtung nach, Emittenten, die die verpflichtenden PAI-Indikatoren nicht offenlegten, durch jährliche schriftliche Anfragen zu kontaktieren.

Anwendung von Ausschlüssen

Der Fonds berücksichtigte auch Verstöße gegen die UNGC und die Verbindung zu umstrittenen Waffen bei der Anwendung spezifischer ESG-Ausschlüsse, wie in den vorvertraglichen Informationen des Fonds beschrieben.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Referenzzeitraum setzten sich die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel) wie folgt zusammen:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 2024-07-01 - 2025-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Federal Home Loan Bank Discount Notes 10/01/2024 AGCD	Staatsanleihen	1,79%	USA
Federal Home Loan Bank Discount Notes 07/01/2025 AGCD	Staatsanleihen	1,65%	USA
MVM Energetika Zrt 6.5% 03/13/2031 REG S	Versorgungsunternehmen	1,32%	Ungarn
Transnet SOC Ltd 8.25% 02/06/2028 REG S	Industrie	1,29%	Südafrika
Golomt Bank 11% 05/20/2027 REG S	Finanzsektor	1,26%	Mongolei
Banque Ouest Africaine de Developpement 4.7% 10/22/2031 REG S	Staatsanleihen	1,24%	Supranational
Krakatau Posco PT 6.375% 06/11/2027 REG S	Grundstoffe	1,23%	Indonesien
Adani Electricity Mumbai Ltd 3.867% 07/22/2031 REG S	Versorgungsunternehmen	1,22%	Indien
Ecopetrol SA 4.625% 11/02/2031	Energie	1,21%	Kolumbien
Khazanah Capital Ltd 4.876% 06/01/2033 REG S	Finanzsektor	1,18%	Malaysia
CT Trust 5.125% 02/03/2032 REG S	Kommunikationsdienste	1,17%	Luxemburg
Kazmunaygas National Co JSC 5.75% 04/19/2047 REG S	Energie	1,16%	Kasachstan
Pertamina Persero PT 5.625% 05/20/2043 REG S	Energie	1,15%	Indonesien
Frigorifico Concepcion SA 7.7% 07/21/2028 REG S	Basiskonsumgüter	1,14%	Paraguay
Banco De Occidente SA 10.875% 08/13/2034 *FIXED TO FLOAT* REG S	Finanzsektor	1,13%	Kolumbien



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

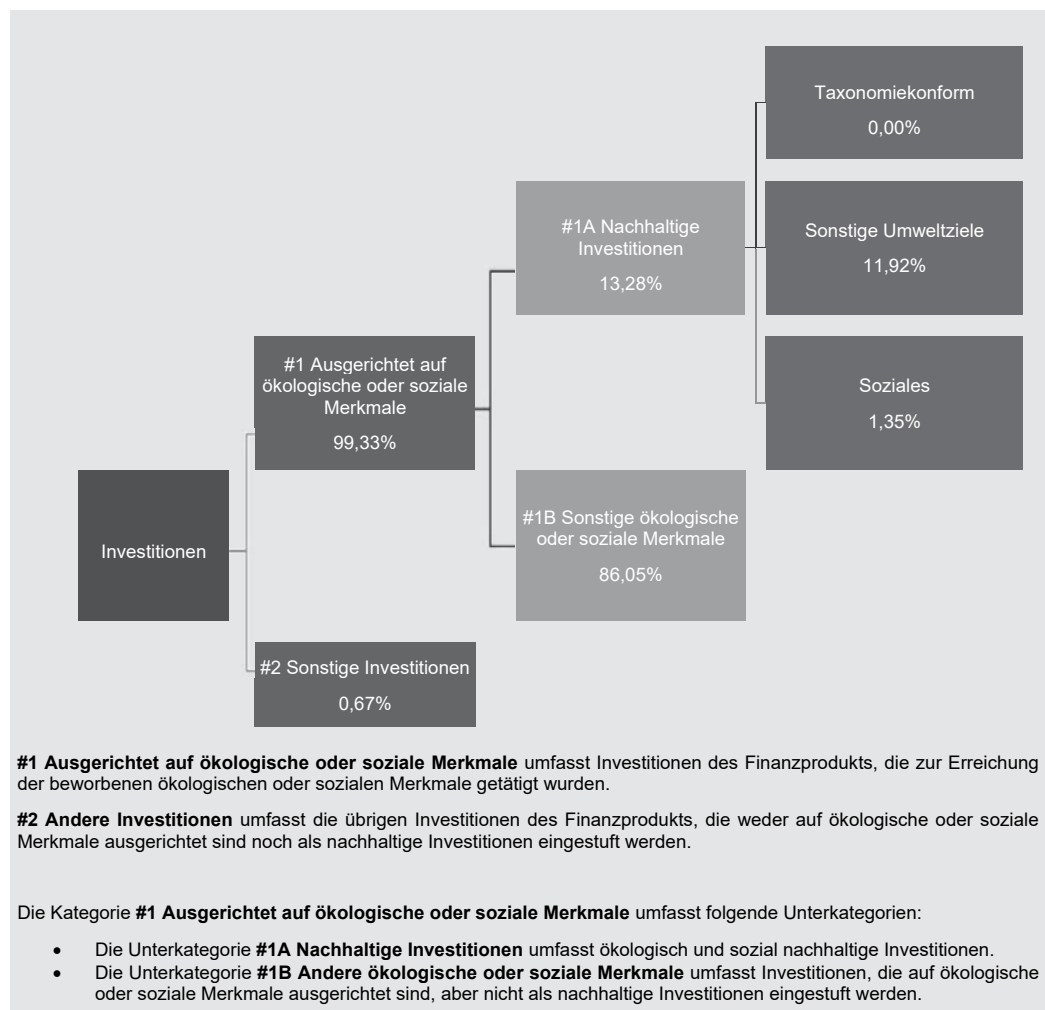
Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 13,28 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

99,33 % des Fondsportfolios waren auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Anteil (0,67 %) des Portfolios entsprach nicht den beworbenen Merkmalen und bestand aus liquiden Vermögenswerten (ergänzende liquide Vermögenswerte, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zur Deckung des täglichen Bedarfs des Fonds gehalten werden, sowie Derivaten zu Absicherungszwecken, für ein effizientes Portfoliomanagement oder hilfsweise für Investitionen. Hinweis: Gewisse Geldmarktinstrumente wie Staatsanleihen waren in dem Anteil von 99,33 % enthalten, für den die Anlageverwaltung bestätigt hat, dass diese Instrumente mit den vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen im Einklang standen.

Von dem Portfoliosegment des Fonds, das an den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war, investierte der Fonds 13,28 % in nachhaltige Anlagen.



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Finanzsektor	25,36%
Staatsanleihen	17,38%
Versorgungsunternehmen	12,74%
Energie	11,14%
Grundstoffe	9,50%
Industrie	7,46%
Kommunikationsdienste	5,33%
Zyklische Konsumgüter	4,86%
Basiskonsumgüter	3,38%
Immobilien	1,88%
Gesundheitssektor	0,29%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Staatsanleihen	17,38%
Banken	16,21%
Öl, Gas u. nicht-erneuerbare Brennstoffe	11,14%
Stromversorger	9,26%
Finanzdienstleistungen	8,48%
Metalle u. Bergbau	5,11%
Drahtlose Kommunikationsdienstleistungen	3,09%
Unabhängige Produzenten von Strom u. erneuerbarer Elektrizität	2,85%
Überlandtransport	2,66%
Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	2,24%
Papier u. Forstprodukte	2,20%
Chemische Erzeugnisse	2,19%
Nichtzyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	1,76%
Automobilindustrie	1,69%
Allgemeiner Einzelhandel	1,64%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

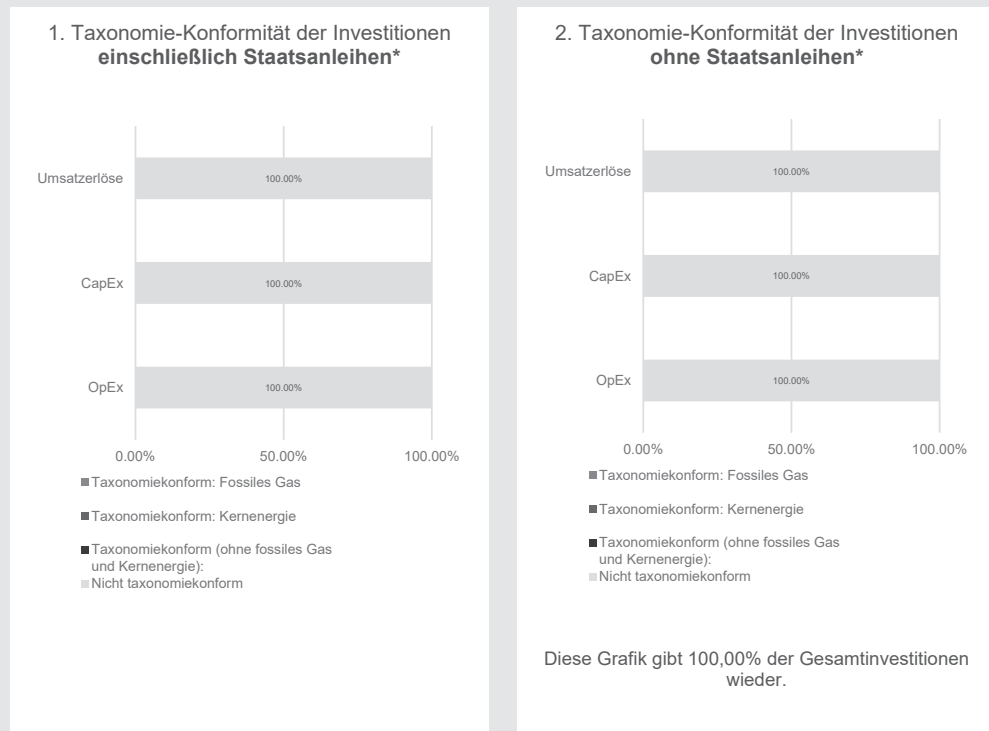
Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 11,92 %.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug 1,35 %.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Anteil der Anlagen unter „Nr. 2 andere Investitionen“ betrug 0,67 % und bestand unter anderem aus liquiden Vermögenswerten (ergänzende liquide Vermögenswerte, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zur Deckung des täglichen Bedarfs des Fonds gehalten werden, sowie Derivaten, die zu Absicherungszwecken, für ein effizientes Portfoliomanagement oder hilfsweise für Investitionen gehalten werden.

Hinweis: Gewisse Geldmarktinstrumente wie Staatsanleihen waren in dem Anteil von 99,33 % enthalten, für den die Anlageverwaltung bestätigt hat, dass diese Instrumente mit den vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen im Einklang standen.

Es gibt keinen ökologischen und/oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

In diesem Referenzzeitraum wendete die Anlageverwaltung weiterhin verschiedene Maßnahmen und Methoden an, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen und gleichzeitig den verpflichtenden Bestandteilen der Anlagestrategie Rechnung zu tragen. Zu diesen Methoden, die im Folgenden detailliert aufgeführt werden, gehörten unter anderem eine Synthese von IT-Anwendungen, qualitative und quantitative Analysen und Interaktionen mit den verschiedenen Stakeholdern. Durch Anwendung dieser Methoden hat der Fonds die ökologischen und sozialen Merkmale, zu denen er sich verpflichtet hat, effektiv erfüllt.

Der Fonds ergriff im Referenzzeitraum unter anderem die folgenden vorgenannten Maßnahmen, um sicherzustellen, dass die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfüllt wurden:

1. Der Fonds wies einen Teil seines Nettovermögens über Instrumente mit festgelegter Mittelverwendung nachhaltigen Investitionen zu und finanzierte damit Projekte mit positiver ökologischer oder sozialer Wirkung. Die Anlageverwaltung beurteilte jedes Wertpapier im Einklang mit den relevanten Kriterien und stellte im Rahmen eines gründlichen Evaluierungsprozesses sicher, dass nur verifizierte Anleihen als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.
2. Die Anlageverwalter verwendeten eigene ESG-IT-Lösungen (darunter die ESG Credit Application), um staatliche Emittenten zu ermitteln, die basierend auf den THG-Emissionen zu den untersten 20 % ihrer Vergleichsgruppe zählten, und mit ihnen in einen Dialog zu treten.
3. Der Fonds wandte die in den vorvertraglichen Informationen dargelegten Ausschlusskriterien an. Mithilfe interner und externer Datenanbieter bewertete die Anlageverwaltung auch die Beteiligung der Emittenten an umstrittenen Geschäftspraktiken und/oder nachteiligen Wirtschaftstätigkeiten. Dieser Prozess stellte den Pre-Trade-Ausschluss unzulässiger Emittenten und das Post-Trade-Monitoring auf etwaige Verstöße gegen die Ausschlüsse des Fonds sicher, sodass bei Bedarf und unter den in den vorvertraglichen Informationen des Fonds festgelegten Bedingungen Investitionen zeitnah veräußert wurden.
4. Die Anlageverwaltung bezog im Rahmen einer strukturierten Unternehmensansprache aktiv ökologische und/oder soziale Erwägungen in die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds ein. Der Dialog mit den Emittenten erfolgte auf unterschiedlichen Wegen, beispielsweise über E-Mail-Korrespondenz, Videokonferenzen, die Teilnahme an Roadshows, persönliche Treffen sowie die Verteilung von Fragebögen im Rahmen umfassenderer bereichsübergreifender Initiativen. Hinweis: Die Zahl der im Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ genannten Engagements gibt alle von der Anlageverwaltung unternommenen Kontaktaufnahmen an. Dazu gehören sowohl erfolgreiche Engagements als auch solche, die trotz angemessener Bemühungen nicht zu einem konkreten Ergebnis geführt haben.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Franklin Euro Government Bond Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
0YX4QFLYLSHIYAKFZJ30



Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 0,00%
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 0,00%

NEIN

- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 89,64% an nachhaltigen Investitionen
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, **aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds hat seine festgelegten ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich beworben. In der folgenden Liste ist detailliert aufgeführt, inwieweit die einzelnen Merkmale erreicht wurden:

i) Reduzierung von Treibhausgasemissionen und ii) Energieeinsparung:

Um die Energieeinsparung und die Reduzierung von Treibhausgasemissionen zu fördern, war die Anlageverwaltung bestrebt, in sogenannte Umweltchampions zu investieren. Ein „Umweltchampion“ ist ein Emittent, der bei bestimmten ökologischen Faktoren zu den besten 20 % seiner Vergleichsgruppe gehört (nähere Angaben dazu sind in den vorvertraglichen Informationen des Fonds zu finden). Am Ende des Berichtszeitraums lag die durchschnittliche Allokation des Fonds in Umweltchampions bei 46,75 %.

Emittenten, die unter die untersten 20 % ihrer Vergleichsgruppe fielen (ermittelt durch proprietäre Tools), wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

Die durchschnittliche Treibhausgasintensität der Portfolioländer (PAI Nr. 15) betrug beim Fonds 191,55 und beim Referenzindex 177,85. Insgesamt konnte der Fonds die THG-Intensität der Länder, in die das Portfolio investiert ist, gegenüber dem im Vorjahr gemeldeten Durchschnittswert von 236,26 reduzieren.

Zur weiteren Förderung dieser Merkmale trat die Anlageverwaltung mit verschiedenen staatlichen Emittenten in einen Dialog, um die Verringerung der THG-Emissionen in deren Volkswirtschaften zu erörtern.

iii) Schutz der Artenvielfalt:

Die Anlageverwaltung hat einen aktiven Dialog mit verschiedenen staatlichen Emittenten geführt, um die dringende Notwendigkeit des Erhalts und der Schutzes der biologischen Vielfalt zu verdeutlichen. Dieser Dialog wurde auch mit SSA-Emittenten (Staaten, supranationale Organisationen und staatliche Agenturen) geführt. Darüber hinaus förderte die Anlageverwaltung aktiv beste Verfahrensweisen zum Schutz der Artenvielfalt und investierte zu diesem Zweck in Instrumente mit vorgegebener Mittelverwendung zur Unterstützung von Biodiversitätsprojekten.

(iv) Ausrichtung an den internationalen Grundsätzen für unternehmerisches Handeln und den politischen Grundfreiheiten:

Im Hinblick auf staatliche Emittenten förderte der Fonds die Ausrichtung an politischen Grundfreiheiten. Dementsprechend investierte er nicht in Länder, die nach dem anerkannten Thinktank Freedom House als „Unfrei“ bewertet waren. Darüber hinaus vermied der Fonds Investitionen in Emittenten, bei denen es sich um Staaten handelt, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen gegen soziale Bestimmungen verstoßen. Während des Bezugszeitraums hielt der Fonds 0 % an Investitionen in Länder, die an sozialen Verstößen beteiligt sind (absolute Zahl), wie sie in internationalen Abkommen und Konventionen, den Grundsätzen der Vereinten Nationen und gegebenenfalls in nationalem Recht genannt sind (PAI Nr. 16).

Darüber hinaus vermied der Fonds Investitionen in staatliche Emittenten, die keine starke Governance-Struktur (basierend auf den Governance-Indikatoren der Weltbank) aufweisen, nicht Vertragspartei bestimmter richtungsweisender internationaler Übereinkünfte sind, wichtige Arbeits- und Menschenrechtskonventionen nicht ratifiziert haben, nur unzureichende Maßnahmen zur Bekämpfung von Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung ergreifen oder beim Corruption Perceptions Index von Transparency International schlecht abschneiden.

Zudem verfolgte der Fonds ein sekundäres Ziel:

v) verantwortungsvolle Bewirtschaftung fester und flüssiger Abfälle und vi) Entwicklung einer Kreislaufwirtschaft:

Die Anlageverwaltung förderte eine verantwortungsvolle Bewirtschaftung fester und flüssiger Abfälle und die Entwicklung einer Kreislaufwirtschaft durch Engagement und Investitionen in Instrumente mit festgelegter Mittelverwendung für zulässige Projekte, unter anderem zur Vorbeugung und Kontrolle von Umweltverschmutzung, für nachhaltige Wasser- und Abwasserbewirtschaftung oder ökoefiziente und/oder zirkuläre Produkte, Produktionstechnologien und -prozesse.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

- Exponierung gegenüber den Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) im Vergleich zur Benchmark, dem Bloomberg Euro Government Bond Index. Siehe die Werte im Abschnitt „Inwieweit werden bei diesem Finanzprodukt die wesentlichen nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“. Diese bilden die Performance der Indikatoren während des Referenzzeitraums ab.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich		
	2025	2024	2023
Prozentualer Anteil der Investitionen in grüne Anleihen	54,19%	46,81%	31,52%
Prozentualer Anteil der Investitionen in soziale Anleihen	6,40%	5,66%	2,45%
Prozentualer Anteil der Investitionen in Nachhaltigkeitsanleihen	0,00%	0,70%	0,99%
Prozentualer Anteil der Investitionen in anderen Arten von Anleihen, die als nachhaltige Investitionen betrachtet werden	29,05%	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.
Prozentualer Anteil der Investitionen in Anleihen, die von Best-in-Class-Emittenten (die „Umweltchampions“) begeben wurden	46,75%	23,76%	26,20%
ESG-Score des Portfolios	6,72	6,65	6,59
ESG-Score des Anlageuniversums	6,46	6,39	6,31
Prozentualer Anteil der Emittenten, die unter ESG-Ausschlüsse fallen	0,00%	0,00%	0,00%
Anzahl der Emittenten, mit denen die Anlageverwaltung im aktiven Austausch stand	16,00	10,00	16,00

PAI-Indikatoren	Maßeinheit	PAI im historischen Vergleich					
		2025		2024		2023	
		Wert	Umfang	Wert	Umfang	Wert	Umfang
THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird (EUR)	tCO ₂ e/Mio. € Umsatz	191,55	85,18%	236,26	81,70%	259,17	87,83%
Benchmark – THG-Intensität der Länder, in die investiert wird (EUR)	tCO ₂ e/Mio. € Umsatz	177,85	86,65%	210,75	86,74%	219,45	86,30%
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder im Fonds	0,00	85,18%	0,00	81,70%	0,00	87,83%
Benchmark – Investitionsländer, in denen soziale Verstöße vorkommen	Anzahl der Länder im Fonds	0,00	86,65%	0,00	86,74%	0,00	86,30%

● ... und im Vergleich zu früheren Perioden?

Wir weisen darauf hin, dass aufgrund einer Umstellung der Methodik im Jahr 2024 einige Nachhaltigkeitsindikatoren (Umweltchampions, Prozentsatz der Investitionen in grüne, soziale und nachhaltige Anleihen und PAIs) nur die Werte am letzten Tag des Geschäftsjahres (30. Juni 2023) widerspiegelten, wohingegen die Daten für die Zeit ab 2024 auf dem Durchschnitt zum Quartalsende basieren.

Im aktuellen Referenzzeitraum, der am 30. Juni 2025 endete, steigerte der Fonds seine durchschnittliche Allokation in nachhaltige Anlagen gegenüber dem vorherigen Referenzzeitraum deutlich. Diese Veränderung resultiert im Wesentlichen aus Änderungen im Verkaufsprospekt, wonach der Fonds seine Verpflichtung zu einem Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen von 30 % auf 50 % angehoben hat. Darüber hinaus bezieht der Fonds bei der Berechnung des Anteils der nachhaltigen Investitionen aufgrund der Änderungen jetzt auch Arten von Anleihen (Anleihen ohne vorgegebene Mittelverwendung) von staatlichen Emittenten ein, die die im folgenden Abschnitt aufgeführten Anforderungen an den Haushalt einhalten.

Am 30. Juni 2024 betrug die durchschnittliche Allokation in grünen Anleihen 46,81 %. Im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 erhöhte sich diese Allokation auf 54,19 %. Die durchschnittliche Allokation in sozialen Anleihen betrug am 30. Juni 2024 5,66 %. Sie stieg im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 auf 6,40 %. Die vorgenannten, von staatlichen Emittenten begebenen Anleihen hatten einen Anteil von 29,05 %.

Insgesamt betrug der Prozentsatz der Investitionen in grüne, soziale und nachhaltige Anleihen 53,17 % (Stand: 30. Juni 2024), und die durchschnittliche Allokation stieg im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 auf 89,64 %.

Im Referenzzeitraum, der am 30. Juni 2025 endete, erhöhte der Fonds seine durchschnittliche Allokation in Umweltchampions gegenüber dem vorherigen Referenzzeitraum deutlich. Am 30. Juni 2024 betrug die durchschnittliche Allokation in Umweltchampions 23,76 % und im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 stieg sie auf 46,75 %.

Am Ende des aktuellen und des vorherigen Referenzzeitraums war der gewichtete durchschnittliche ESG-Wert des Fondsportfolios höher als der gewichtete durchschnittliche ESG-Wert des Anlageuniversums. Die durchschnittliche ESG-Bewertung des Portfolios lag bei 6,65 und die des Anlageuniversums bei 6,39 (Stand: 30. Juni 2024). Während des Geschäftsjahres zum 30. Juni 2025 lag die durchschnittliche ESG-Bewertung des Portfolios bei 6,72 und die des Anlageuniversums bei 6,65.

Am Ende des aktuellen und des vorherigen Bezugszeitraums war der Fonds nicht in Emittenten investiert, die unter ESG-Ausschlüsse fielen.

In beiden Referenzzeiträumen war die Anlageverwaltung im Nachhaltigkeitsengagement aktiv: Im vorherigen Zeitraum wurde mit 10 Emittenten ein Dialog geführt, im aktuellen Referenzzeitraum mit 16 Emittenten.

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Dieser Fonds investierte teilweise in nachhaltige Anlagen. Zu den Zielsetzungen nachhaltiger Investitionen gehörten unter anderem die Finanzierung und Förderung:

- der effizienten Nutzung von Energie, Rohstoffen, Wasser und Land,
- der Erzeugung erneuerbarer Energie,
- der Reduzierung von Abfall und von Treibhausgasemissionen sowie der Verringerung der Auswirkungen wirtschaftlicher Aktivitäten auf die biologische Vielfalt,
- der Entwicklung einer Kreislaufwirtschaft,
- der Bekämpfung von Ungleichheiten und der Stärkung des sozialen Zusammenhalts,
- sozialer Integration und der Entwicklung der lokalen Gesellschaft,
- guter Beziehungen zwischen Arbeitgebern und Arbeitnehmern,
- des sozialen Schutzes der schwächsten Mitglieder der Gemeinschaft, insbesondere ausgegrenzte und/oder marginalisierte Bevölkerungsgruppen und/oder Gemeinschaften, Frauen und/oder sexuelle und geschlechtsbezogene Minderheiten, alternde Bevölkerungsgruppen und gefährdete Jugendliche,
- des allgemeinen Zugangs zu grundlegender sozialer Infrastruktur, hochwertiger Bildung und Gesundheitsversorgung oder
- von Investitionen in Humankapital, einschließlich benachteiligter Gemeinschaften.

Erreicht wurde dies durch Investitionen in Anleihen, bei denen die Anlageverwaltung klar die Mittelverwendung definiert und sichergestellt hatte, dass sie mit den festgelegten Zielen im Einklang standen und auf zulässige Umwelt- und/oder Sozialprojekte ausgerichtet waren. Die Anlageverwaltung stellte auch sicher, dass die Strukturen dieser Anleihen internationale Standards einhielten. Die Anlageverwaltung investierte auch in Anleihen ohne vorgegebene Mittelverwendung, die von staatlichen Emittenten in Ländern begeben wurden, in denen in den letzten fünf Jahren mindestens 50 % der Haushaltsausgaben für Themen verwendet wurden, die auf das Ziel der nachhaltigen Investitionen des Fonds ausgerichtet sind (basierend auf Daten von EUROSTAT). Darüber hinaus wurde sichergestellt, dass Emittenten andere ökologische und soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen und gleichzeitig eine gute Unternehmensführung aufweisen.

Diese Anleihen haben unter anderem zur Förderung erneuerbarer Energien und sauberer Mobilität beigetragen sowie die Gemeindeentwicklung und die Schaffung von Arbeitsplätzen unterstützt.

Es folgen Beispiele für Investitionen des Fonds, die zu dessen nachhaltigen Anlagezielen beigetragen haben.

Ein Beispiel ist die von der Republik Österreich begebene grüne Anleihe. Eines der Projekte, die mit den Erlösen aus der Anleihe finanziert wurden, ist die innovative thermische Energiespeicherlösung. Im Rahmen dieses vom Klima- und Energiefonds finanzierten Projekts werden großvolumige thermische Energiespeicher entwickelt, um die Wärmeversorgung des städtischen Raums auf Basis erneuerbarer Energien zu unterstützen. Die Pilotanlage mit einer Kapazität von 40.000 m³ und einer geplanten Skalierung auf 100.000 m³ speichert überschüssige geothermische Wärme, die dann im Winter genutzt werden kann. Diese Initiative stellt einen wichtigen Schritt hin zur Erreichung der Nachhaltigkeitsziele und zur Verringerung der Abhängigkeit von fossilen Brennstoffen dar. Durch die Nutzung fortschrittlicher thermischer Energiespeichertechnologien soll mit dem Projekt die saisonale Schwankung der Verfügbarkeit erneuerbarer Energien angegangen werden, um das gesamte Jahr hindurch eine konstante und nachhaltige Wärmeversorgung sicherzustellen. Zudem kann die Integration derartiger Speichersysteme in die urbane Infrastruktur zur Entwicklung resilienter und energieeffizienter Städte beitragen. Mit den bisherigen Erlösen wurden jährlich 1.632.347 MWh erneuerbare Energie erzeugt. Die Investition in diese Anleihe trug zum

Fondsziel einer nachhaltigen Investition zur Erzeugung erneuerbarer Energie, zur effizienten Energienutzung und zur Verringerung der Treibhausgasemissionen bei.

Ein weiteres Beispiel ist eine grüne Anleihe der Republik Italien mit besonders interessanten Projekten zur Verlagerung des Frachtverkehrs von der Straße auf die Schiene mithilfe ausgereifter Ökodesign-Techniken. Im Rahmen des Projekts „Trento Railway Bypass“ soll die Frachtkapazität im Skandinavien-Mittelmeer-Korridor im Wesentlichen durch eine unterirdische Trasse gesteigert werden. Der Schwerpunkt liegt dabei auf einer Verlagerung des Frachtverkehrs von der Straße auf die Schiene, um die CO₂-Emissionen zu senken und eine nachhaltige Logistik zu unterstützen. Mit dem Projekt sind gründliche Umweltstudien verbunden, u. a. zu Lärmbelastung, Biodiversität und Auswirkungen auf die Landschaft, sowie konsequente Abhilfemaßnahmen wie eine Wiederverwendung von 93 % des ausgebaggerten Materials. Die neue Trasse soll lokale Nachhaltigkeitsinitiativen ergänzen und dürfte den Straßenverkehr und die Emissionen reduzieren und gleichzeitig einen Beitrag zur städtischen Erneuerung leisten. Mit den bisher erzielten Mitteln wurden 3.074.000 Tonnen CO₂ pro Jahr vermieden. Die Investition in diese Anleihe trug zum Fondsziel einer nachhaltigen Investition zur Verringerung der Treibhausgasemissionen bei.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die **bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen** von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Die Anlageverwaltung verwendet eine Vielzahl von Instrumenten und Methoden, um die Ausrichtung an den DNSH-Grundsätzen („Do No Significant Harm“ – „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“) sicherzustellen.

Alle Emittenten wurden mit Hilfe der Principal Adverse Impact Risk App (die „PAI Risk App“) überwacht. Die PAI Risk App nutzte Daten eines Drittanbieters, um Emittenten zu ermitteln, die an sozialen Verstößen beteiligt waren und die von der Anlageverwaltung aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wurden.

Ein zweites, proprietäres Tool, der Energy and Environmental Transition Index (EETI), stufte die staatlichen Emittenten des Universums auf der Grundlage von Faktoren wie Treibhausgasemissionen, Energieintensität, Schutz der biologischen Vielfalt, Luftverschmutzung und Anteil erneuerbarer Energien ein. Emittenten, die basierend auf dem EETI zu den untersten 20 % ihrer Vergleichsgruppe zählten, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

Zweitens berücksichtigte die Anlageverwaltung bei der Beurteilung auf potenzielle Schädlichkeit einer Anlage gemäß Analyse der Anlageverwaltung und soweit auf die Anlageklasse anwendbar die verpflichtenden und andere relevante PAI-Indikatoren der Tabelle 1 des Anhangs I der SFDR-RTS. Bei Investitionen in Instrumente mit vorgegebener Mittelverwendung bewertete die Anlageverwaltung das Potenzial für erhebliche Schäden auf der Ebene der finanzierten Projekte und auf der Ebene des Emittenten.

Darüber hinaus wurden in den Fällen, in denen der Fonds vorschlug, Anleihen staatlicher Emittenten, bei denen es sich nicht um Instrumente mit vorgegebener Mittelverwendung handelt, als nachhaltige Anlagen zu betrachten, bestimmte Emittenten ausgeschlossen, um die Einhaltung des DNSH-Grundsatzes zu gewährleisten. Insbesondere berücksichtigte die Anlageverwaltung eine Reihe von Faktoren, so unter anderem die Frage, ob der Emittent möglicherweise

- nicht über eine starke Governance-Struktur verfügt (basierend auf den Governance-Indikatoren der Weltbank),
- nicht Vertragspartei bestimmter wegweisender internationaler Übereinkommen ist,
- wichtige Arbeits- und Menschenrechtskonventionen nicht ratifiziert oder umgesetzt hat,
- nur unzureichende Maßnahmen zur Bekämpfung von Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung ergreift,
- im Corruption Perceptions Index von Transparency International schlecht abschneidet oder

oder

- nach Freedom House als „nicht frei“ eingestuft ist.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Beurteilung dessen, ob die Anlagen des Fonds den „Do No Significant Harm“-Grundsätzen entsprechen, berücksichtigte der Anlageverwalter alle verpflichtenden PAI-Indikatoren von Tabelle 1 in Anhang I der in der SFDR vorgesehenen Regulatory Technical Standards („RTS“), sofern diese für die vom Fonds beabsichtigten Anlagen relevant waren, sowie weitere Datenpunkte, die der Anlageverwalter als Indikatoren für nachteilige Auswirkungen ansah. Der Anlageverwalter führte diese Analyse auf der Ebene der einzelnen nachhaltigen Investitionen durch, sodass die Relevanz und Wesentlichkeit der PAI-Indikatoren bei verschiedenen Anlagen jeweils unterschiedlich sein können. Emittenten, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen diese Indikatoren verstießen, wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen im Fondsportfolio waren ausschließlich Anleihen, die von staatlichen, quasistaatlichen und supranationalen Emittenten begeben wurden. Die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen sowie die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte waren auf solche Investitionen nicht anwendbar.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

PAI-Indikatoren wurden zu Folgendem berücksichtigt:

- Identifizierung von Best-in-Class-Emittenten,
- Beschränkung des investierbaren Universums des Fonds
- Hilfestellung für thematisches Engagement und
- Anwendung von Ausschlüssen.

Identifizierung von Best-in-Class-Emittenten

Der Fonds investierte in von staatlichen, quasistaatlichen und supranationalen Emittenten begebene Anleihen, die die Anlageverwaltung als Umweltchampions erachtete.

„Umweltchampions“ wurden anhand eines proprietären ESG-Rankings identifiziert. Der Energy and Environmental Transition Index („EETI“) stufte die staatlichen Emittenten auf der Grundlage von Faktoren wie Treibhausgasemissionen, Energieintensität, Schutz der biologischen Vielfalt, Luftverschmutzung und Anteil erneuerbarer Energien ein.

Beschränkung des investierbaren Universums des Fonds

Staatliche Emittenten, die zu den untersten 20 % des auf dem EETI basierenden Anlageuniversums gehören, wurden aus dem Portfolio des Fonds ausgeschlossen.

Hilfestellung für thematisches Engagement

Die Anlageverwaltung erfüllte ihre Verpflichtung zur aktiven Unternehmensansprache (auf Basis des Kalenderjahres) bei 5 % der Beteiligungen, die in Bezug auf ihre Gesamtexponierung gegenüber den anwendbaren verpflichtenden PAI-Kennzahlen als Underperformer galten.

Anwendung von Ausschlüssen.

Für das gesamte Portfolio (mit Ausnahme der für die jeweilige Anlageklasse anwendbaren liquiden Mittel und Derivate zur Absicherung und zum effizienten Portfoliomanagement), berücksichtigte der Fonds bei der Anwendung spezifischer ESG-Ausschlüsse auch soziale Verstöße.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Referenzzeitraum setzten sich die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel) wie folgt zusammen:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 2024-07-01 - 2025-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.3% 02/15/2033 REG S	Staatsanleihen	8,15%	Deutschland
Spain Government Bond 3.25% 04/30/2034 144A REG S	Staatsanleihen	5,84%	Spanien
Netherlands Government Bond 01/15/2027 144A REG S	Staatsanleihen	5,71%	Niederlande
Spain Government Bond 3.45% 10/31/2034 144A REG S	Staatsanleihen	5,13%	Spanien
Bundesobligation 2.1% 04/12/2029 REG S	Staatsanleihen	4,47%	Deutschland
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4% 04/30/2035 144A REG S	Staatsanleihen	4,17%	Italien
Bundesobligation 1.3% 10/15/2027 REG S	Staatsanleihen	3,60%	Deutschland
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.8% 08/15/2053 REG S	Staatsanleihen	3,20%	Deutschland
European Union 07/04/2035 REG S	Staatsanleihen	2,96%	Belgien
Spain Government Bond 3.55% 10/31/2033 144A REG S	Staatsanleihen	2,82%	Spanien
French Republic Government Bond OAT 1.75% 06/25/2039 REG S 144A	Staatsanleihen	2,66%	Frankreich
State Of The Grand-Duchy Of Luxembourg 3% 03/02/2033 REG S	Staatsanleihen	2,45%	Luxemburg



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

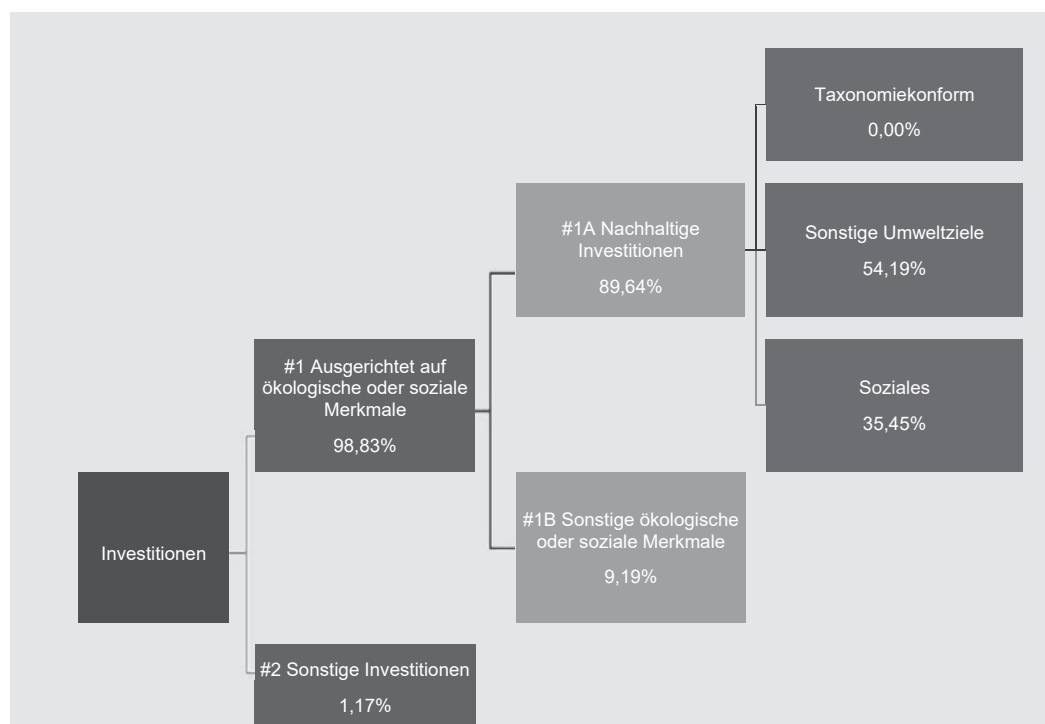
Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 89,64 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

98,83 % des Fondsportfolios waren auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (1,17 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand überwiegend aus liquiden Mitteln (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds) sowie Derivaten zur Absicherung, für ein effizientes Portfoliomanagement und zu Anlagezwecken.

Von dem Portfoliosegment des Fonds, das an den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war, investierte der Fonds 89,64 % in nachhaltige Anlagen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Anlagekategorie	Asset-Allocation im historischen Vergleich		
	2025	2024	2023
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	98,83%	97,85%	99,07%
#2 Sonstige Investitionen	1,17%	2,15%	0,93%
#1A Nachhaltige Investitionen	89,64%	53,17%	34,96%
#1B Sonstige ökologische oder soziale Merkmale	9,19%	44,68%	64,11%
Taxonomiekonform	K. A.	K. A.	K. A.
Sonstige Umweltziele	54,19%	46,81%	31,52%
Soziales	35,45%	6,36%	3,44%

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel und Derivate) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Staatsanleihen	96,62%
Finanzdienstleistungen	2,21%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Staatsanleihen	96,62%
Finanzdienstleistungen	2,21%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



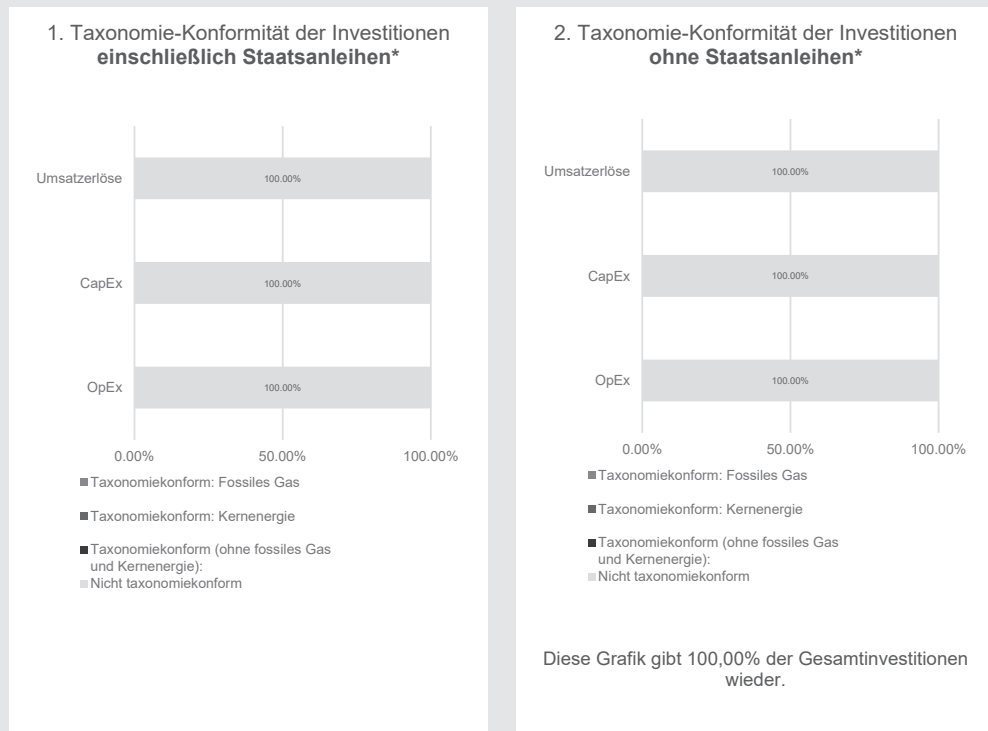
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 54,19 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug 35,45 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Anteil der Anlagen unter „Nr. 2 andere Investitionen“ betrug 1,17 % und bestand unter anderem aus liquiden Vermögenswerten (ergänzende liquide Vermögenswerte, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zur Deckung des täglichen Bedarfs des Fonds gehalten werden, sowie Derivaten, die zur Absicherung und für ein effizientes Portfoliomanagement gehalten werden.

Es gibt keinen ökologischen und/oder sozialen Mindestschutz in Bezug auf (i) Barmittel und andere liquide Mittel und (ii) Derivate, die zur Absicherung und für ein effizientes Portfoliomanagement eingesetzt werden.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

In diesem Referenzzeitraum wendete die Anlageverwaltung weiterhin verschiedene Maßnahmen und Methoden an, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen und gleichzeitig den verpflichtenden Bestandteilen der Anlagestrategie Rechnung zu tragen. Zu diesen Methoden, die im Folgenden detailliert aufgeführt werden, gehörten unter anderem eine Synthese von IT-Anwendungen, qualitativen und quantitativen Analysen und Interaktionen mit den verschiedenen Stakeholdern.

1. Der Fonds wies seinen Anteil an nachhaltigen Investitionen durch Instrumente mit festgelegter Mittelverwendung zu und finanzierte damit Projekte mit positiver ökologischer oder sozialer Wirkung. Darüber hinaus investierte die Anlageverwaltung auch in Anleihen ohne vorgegebene Mittelverwendung, die von staatlichen Emittenten in Ländern begeben wurden, in denen in den letzten fünf Jahren mindestens 50 % der Haushaltsausgaben für Themen verwendet wurden, die auf das Ziel der nachhaltigen Investitionen des Fonds ausgerichtet sind (basierend auf Daten von EUROSTAT). Diese Themen umfassten unter anderem die Verringerung der Umweltverschmutzung, den Schutz der Biodiversität und der Landschaft, Umweltschutz, Wohnraumentwicklung, Entwicklung des Gemeinwesens, Wasserversorgung, medizinische Produkte, Krankenhaus- und öffentliche Gesundheitsdienste, Bildung, Unterstützung bei Krankheit, Behinderung, im Alter, für Familien und Kinder sowie bei Arbeitslosigkeit. Die Anlageverwaltung beurteilte jedes Wertpapier im Einklang mit den relevanten Kriterien und stellte im Rahmen eines gründlichen Evaluierungsprozesses sicher, dass nur verifizierte Anleihen als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

2. Die Anlageverwaltung verwendete eigene ESG-IT-Lösungen (darunter den Environmental Transition Index (EETI)), um staatliche Emittenten zu ermitteln, die auf der Grundlage der THG-Emissionen zu den untersten 20 % ihrer Vergleichsgruppe zählten, und sie aus dem Anlageuniversum auszuschließen.

3. Der Fonds wandte die in den vorvertraglichen Informationen dargelegten Ausschlusskriterien an. Mithilfe interner und externer Datenanbieter bewertete die Anlageverwaltung auch die Beteiligung der Emittenten an umstrittenen Geschäftspraktiken und/oder nachteiligen Wirtschaftstätigkeiten. Dieser Prozess stellte den Pre-Trade-Ausschluss unzulässiger Emittenten und das Post-Trade-Monitoring auf etwaige Verstöße gegen die Ausschlüsse des Fonds sicher, sodass bei Bedarf und unter den in den vorvertraglichen Informationen des Fonds festgelegten Bedingungen Investitionen zeitnah veräußert wurden.

4. Anlageverwaltung erfüllte seine Verpflichtung zu einem Engagement (auf Basis des Kalenderjahres) bei 5 % der Beteiligungen, die in Bezug auf ihre Gesamtexponierung gegenüber den anwendbaren verpflichtenden PAI-Kennzahlen als Underperformer galten. Die Anlageverwaltung bezog im Rahmen eines strukturierten Engagement-Prozesses aktiv ökologische und/oder soziale Erwägungen in die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds ein. Der Dialog mit den Emittenten erfolgte auf unterschiedlichen Wegen, beispielsweise über E-Mail-Korrespondenz, Videokonferenzen, die Teilnahme an Roadshows, persönliche Treffen sowie die Verteilung von Fragebögen im Rahmen umfassenderer bereichsübergreifender Initiativen. Zur Klarstellung: Die Zahl der im Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ genannten Engagements gibt alle von der Anlageverwaltung unternommenen Kontaktanstrengungen an. Dazu gehören sowohl erfolgreiche Engagements als auch solche, die trotz angemessener Bemühungen nicht zu einem konkreten Ergebnis geführt haben.

5. Der ESG-Score auf Fondsebene lag während des gesamten Geschäftsjahres über dem ESG-Score des Anlageuniversums.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Franklin Euro High Yield Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
A30FOMMYV8PYF37HFY49



Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 0,00%
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 0,00%

NEIN

- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 12,91% an nachhaltigen Investitionen
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, **aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds hat seine festgelegten ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich beworben. In der folgenden Liste ist detailliert aufgeführt, inwieweit die einzelnen Merkmale erreicht wurden:

i) Reduzierung von Treibhausgasemissionen:

Um die Energieeinsparung und die Reduzierung von Treibhausgasemissionen zu fördern, waren die Anlageverwalter bestrebt, in sogenannte Umweltchampions zu investieren. Ein „Umweltchampion“ ist ein Emittent, der bei bestimmten ökologischen Faktoren zu den besten 20 % seiner Vergleichsgruppe gehört (nähere Angaben dazu sind in den vorvertraglichen Informationen des Fonds zu finden). Am Ende des Berichtszeitraums lag die durchschnittliche Allokation des Fonds in Umweltchampions bei 21,99 %.

Zudem investierte der Fonds nicht in Emittenten, deren Beteiligung an der Förderung fossiler Brennstoffe oder an der Energieerzeugung aus fossilen Brennstoffen über das von den Anlageverwaltern für akzeptabel erachtete Niveau hinausging (wie in den vorvertraglichen Informationen des Fonds beschrieben; zum Beispiel wird jedes Unternehmen, das mehr als 5 % seines Umsatzes aus der Förderung von Kraftwerkskohle erzielt, für nicht investierbar erachtet).

Im Referenzzeitraum betrug die durchschnittliche THG-Intensität (Scope 1, 2 und 3) der Portfoliounternehmen (Indikator Nr. 3 der Indikatoren der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, „PAIs“)) beim Fonds 597,29 und beim Referenzindex 905,24. Die durchschnittliche Scope 1 + 2-THG-Intensität betrug beim Fonds 92,91 und beim Referenzindex 156,09. Demnach liegt die THG-Intensität des Portfolios – gemessen an den Gesamtemissionen und den Scope 1- und 2-Emissionen – unter derjenigen seines Referenzindex. Wenngleich sich der Fonds nicht dazu verpflichtet, auf Fondsebene bessere PAI-Indikatoren zu erzielen als der Referenzindex, betrachtet die Anlageverwaltung die bessere Performance beim PAI-Indikator Nr. 3 als positiven Beitrag zur Förderung ökologischer Merkmale.

Um diese ökologischen Merkmale weiter zu fördern, traten die Anlageverwalter aktiv mit Emittenten in einen Dialog, um sie zur Verringerung der THG-Emissionen anzuregen.

(ii) Ausrichtung an den internationalen Grundsätzen für unternehmerisches Handeln und den politischen Grundfreiheiten:

Im Berichtszeitraum war der Fonds auf die internationalen Grundsätze für unternehmerisches Handeln ausgerichtet und beachtete die Vorgaben von UN Global Compact (UNGC), die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen. Im Referenzzeitraum lag der Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Prinzipien oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren (PAI Nr. 10), bei 0 %. Insgesamt hielt sich der Fonds von Emittenten fern, die nicht die vorgenannten Standards beachteten.

iii) Produkte und Dienstleistungen ohne negative Auswirkungen auf die Gesellschaft:

Die Anlageverwalter bezogen ein Negativscreening und verschiedene Ausschlüsse in den Anlageprozess ein, um Investitionen auf ihren möglichen gesellschaftlichen Einfluss zu prüfen. Die Emittenten wurden auf folgende Kriterien überprüft: Schutz internationaler Menschenrechte, keine Beteiligung an Verstößen gegen die Menschenrechte, Beachtung der Vereinigungsfreiheit und des Rechts auf Kollektivverhandlungen, Abschaffung von Zwangsarbeit, Abschaffung von Kinderarbeit, Bekämpfung von Diskriminierung jeglicher Form im Hinblick auf Beschäftigung, Engagement und/oder Eintreten gegen Korruption in allen ihren Formen, Herstellung oder Vertrieb von Atomwaffen oder umstrittenen Waffen (definiert als Antipersonenminen, biologische und chemische Kampfstoffe) oder Herstellung von Komponenten für den Einsatz in solchen Waffen, Herstellung konventioneller Waffen, Erzielung von Umsatz aus solchen Produkten, die von den Anlageverwaltern festgelegte Schwelle (5 %) überschreitet, Herstellung von Tabak oder Tabakerzeugnissen, Erzielung von Umsatz aus solchen Erzeugnissen, die von den Anlageverwaltern festgelegte Schwelle (5%) überschreitet, Beachtung der speziellen Liste von Glücksspielunternehmen, die nach den speziellen Glücksspielrichtlinien aufgestellt wurde. Die Anlageverwalter haben die Emittenten in Bezug auf die vorgenannten Ausschlüsse überprüft und sich vergewissert, dass kein Wertpapier auf Pre-Deal-Basis und in der Zeit, während der das Wertpapier Teil des Portfolios war, gegen einen der spezifischen Faktoren verstieß.

Im Hinblick auf relevante PAI-Indikatoren ergab der Wert für die durchschnittlichen Verstöße gegen UNGC und die OECD-Leitsätze (PAI Nr. 10) keine Verstöße bei den Unternehmen im Portfolio, gegenüber 0,01 beim Referenzindex. Die durchschnittliche Exponierung gegenüber umstrittenen Waffen bei den Portfoliounternehmen (PAI Nr. 14) ergab keine Exponierung für den Fonds oder den Referenzindex. Wenngleich sich der Fonds nicht dazu verpflichtet hat, auf Fondsebene bessere PAI-Indikatoren zu erzielen als der Referenzindex, betrachte die Anlageverwaltung die bessere Performance bei den PAI-Indikatoren Nr. 10 und 14 gegenüber dem Referenzindex als positiven Beitrag zur Förderung sozialer Merkmale.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

- Exponierung gegenüber den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) im Vergleich zum ICE BofA Euro High Yield Constrained als Benchmark. Siehe die Werte im Abschnitt „Inwieweit werden bei diesem Finanzprodukt die wesentlichen nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“. Diese bilden die Performance der Indikatoren während des Referenzzeitraums ab.
- Hinweis: Benchmark PAI 1 bzw. finanzierte Emissionen ist für die Benchmark-Analyse nicht vergleichbar. Bei der Berechnung der Kennzahl „Investor Stake“ (Marktwert der Anlage/EVIC) gibt es eine Verzerrung, da die Inputs aus verschiedenen Datenquellen stammen (Factset BDF und MSCI ESG). Dies hat eine Inkongruenz beim Bewertungsdatum sowie bei der Maßeinheit zur Folge.
- Mit Blick auf den PAI-Indikator Nr. 6 im Jahr 2025 verwendeten wir auf Ebene der NACE-Sektoren eine detailliertere Berechnungsmethode. Folglich sind die Abdeckungsindikatoren nicht mehr mit denen der Vorjahre vergleichbar.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich		
	2025	2024	2023
Prozentualer Anteil der Investitionen in grüne Anleihen	11,22%	9,90%	7,27%
Prozentualer Anteil der Investitionen in soziale Anleihen	1,04%	1,16%	1,16%
Prozentualer Anteil der Investitionen in Nachhaltigkeitsanleihen	0,66%	1,29%	1,25%
Prozentualer Anteil der Investitionen in Anleihen, die von Best-in-Class-Emittenten (die „Umweltchampions“) begeben wurden	21,99%	24,01%	17,50%
ESG-Score des Portfolios	6,49	6,32	6,17
ESG-Score des Anlageuniversums	5,93	5,85	5,43
Prozentualer Anteil der Investitionen in Emittenten, die in ausgeschlossenen Sektoren tätig sind oder mit diesen in Verbindung stehen	0,00%	0,00%	0,00%
Anzahl der Emittenten, mit denen die Anlageverwalter im Rahmen eines Engagements zusammenarbeiten	54,00	118,00	106,00

		PAI im historischen Vergleich					
		2025		2024		2023	
PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang	Wert	Umfang	Wert	Umfang
THG-Emissionen: Scope 1 (EUR)	tCO2e	8 752,53	61,60%	10 881,27	59,82%	13 007,39	57,06%
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 1 (EUR)	tCO2e	24,04	73,69%	23,86	64,69%	27,83	65,72%
THG-Emissionen: Scope 2 (EUR)	tCO2e	2 664,14	61,60%	2 947,94	59,82%	3 415,12	57,06%
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 2 (EUR)	tCO2e	6,41	73,69%	5,08	64,69%	5,14	65,72%
THG-Emissionen: Scope 3 geschätzt (EUR)	tCO2e	89 437,88	63,18%	82 785,49	59,82%	83 241,75	57,06%
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 3 geschätzt (EUR)	tCO2e	206,76	74,44%	134,51	64,69%	162,02	65,72%
THG-Emissionen: Scope 1 & 2 (EUR)	tCO2e	11 416,67	61,60%	13 829,21	59,82%	16 422,50	57,06%
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 1 & 2 (EUR)	tCO2e	30,45	73,69%	28,94	64,69%	32,97	65,72%
THG-Emissionen: Geschätzte Emissionen insgesamt (EUR)	tCO2e	100 854,55	63,18%	96 614,70	59,82%	99 664,25	57,06%
Benchmark – THG-Emissionen: Geschätzte Emissionen insgesamt (EUR)	tCO2e	237,21	74,58%	163,44	64,69%	194,98	65,72%
CO ₂ -Fußabdruck 1&2 (EUR)	tCO2e/investierte Mio. €	70,07	61,60%	81,39	59,82%	97,22	57,06%
Benchmark – CO ₂ -Bilanz 1 & 2 (EUR)	tCO2e/investierte Mio. €	111,20	73,69%	120,80	64,69%	136,01	65,72%
CO ₂ -Fußabdruck (Schätzung, EUR)	tCO2e/investierte Mio. €	593,00	63,18%	570,71	59,82%	590,03	57,06%
Benchmark – Geschätzte CO ₂ -Bilanz (EUR)	tCO2e/investierte Mio. €	849,85	74,58%	684,28	64,69%	804,43	65,72%
THG-Emissionsintensität 1 & 2 (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	92,91	66,61%	96,73	75,26%	119,58	69,39%
Benchmark – THG-Intensität 1 & 2 (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	156,09	79,10%	166,29	80,33%	176,59	80,96%
Geschätzte THG-Emissionsintensität (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	597,29	68,42%	722,61	75,26%	746,57	69,39%
Benchmark – Geschätzte THG-Intensität (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	905,24	80,61%	967,19	80,33%	1 077,65	80,96%
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	3,29%	64,73%	2,17%	67,04%	3,70%	62,96%
Benchmark-Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	8,16%	76,09%	5,98%	75,02%	6,59%	75,59%

		PAI im historischen Vergleich					
		2025		2024		2023	
PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang	Wert	Umfang	Wert	Umfang
Anteil der Erzeugung und des Verbrauchs nicht-erneuerbarer Energien.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	64,26%	43,37%	68,04%	45,62%	73,57%	49,82%
Benchmark – Anteil der Erzeugung und des Verbrauchs nicht-erneuerbarer Energien.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	65,49%	72,94%	67,46%	58,74%	74,96%	66,56%
Intensität des Energieverbrauchs: Landwirtschaft (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	0,00%	0,00	26,10%	0,00	35,35%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Landwirtschaft (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	0,00%	0,00	54,76%	0,00	50,37%
Intensität des Energieverbrauchs: Bergbau (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,70	0,14%	0,70	26,24%	0,00	35,35%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Bergbau (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	1,47	1,62%	2,08	54,76%	2,57	50,37%
Intensität des Energieverbrauchs: Verarbeitendes Gewerbe (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,87	6,48%	0,55	27,71%	0,37	35,35%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Verarbeitendes Gewerbe (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,46	12,77%	0,00	54,76%	0,44	50,37%
Intensität des Energieverbrauchs: Strom (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	1,74	2,94%	2,26	26,92%	3,34	35,35%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Strom (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	1,35	5,80%	2,67	54,76%	4,46	50,37%
Intensität des Energieverbrauchs: Wasser (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	2,74	0,60%	2,91	26,25%	0,00	35,35%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Wasser (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	2,29	1,02%	3,69	54,76%	3,61	50,37%
Intensität des Energieverbrauchs: Baugewerbe (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,07	1,16%	0,21	26,48%	0,00	35,35%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Baugewerbe (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,15	0,60%	0,21	54,76%	0,32	50,37%
Intensität des Energieverbrauchs: Handel und Fahrzeuge (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,08	0,36%	0,07	26,19%	0,00	35,35%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Handel und Fahrzeuge (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,07	2,97%	0,23	54,76%	2,61	50,37%
Intensität des Energieverbrauchs: Transport und Lagerung (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,71	2,11%	0,53	27,01%	2,88	35,35%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Transport und Lagerung (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,63	2,78%	1,22	54,76%	2,71	50,37%

		PAI im historischen Vergleich					
		2025		2024		2023	
PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang	Wert	Umfang	Wert	Umfang
Intensität des Energieverbrauchs: Immobilien (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,34	4,68%	0,62	26,51%	1,05	35,35%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Immobilien (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,54	3,22%	0,81	54,76%	0,81	50,37%
Aktivitäten mit negativen Auswirkungen auf Gebiete mit empfindlicher biologischer Vielfalt	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,14%	65,07%	0,15%	67,12%	0,00%	62,96%
Benchmark – Aktivitäten mit negativen Auswirkungen auf Gebiete mit empfindlicher biologischer Vielfalt	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	1,55%	76,19%	2,63%	74,95%	1,17%	75,59%
Emissionen in Wasser (EUR)	Metrische Tonnen (EUR)	0,32	1,59%	0,00	0,15%	0,00	0,00%
Benchmark – Emissionen in Wasser (EUR)	Metrische Tonnen (EUR)	0,79	3,47%	1,94	1,07%	0,05	1,80%
Gefährliche Abfälle (EUR)	Metrische Tonnen (EUR)	1,20	60,24%	2,47	29,70%	1,93	21,74%
Benchmark – Gefährliche Abfälle (EUR)	Metrische Tonnen (EUR)	1,74	70,99%	2,27	38,38%	2,26	30,09%
Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien und OECD-Leitsätze	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	72,20%	0,00%	72,88%	0,00%	63,81%
Benchmark – Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien und OECD-Leitsätze	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	1,22%	85,03%	1,47%	79,35%	1,51%	76,98%
Fehlen von Prozessen und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung von Grundsätzen des UN Global Compact und der Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	3,34%	65,18%	14,98%	67,04%	32,12%	62,96%
Benchmark – Fehlen von Prozessen und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung von Grundsätzen des UN Global Compact und der Richtlinien der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	2,60%	76,50%	17,30%	75,02%	26,99%	75,59%

		PAI im historischen Vergleich					
		2025		2024		2023	
PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang	Wert	Umfang	Wert	Umfang
multinationale Konzerne.							
Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	13,89%	53,58%	14,95%	24,37%	17,26%	13,92%
Benchmark – Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	12,45%	61,57%	12,97%	30,28%	13,90%	16,02%
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittlicher prozentualer Anteil weiblicher Mitglieder des Geschäftsleitungsgremiums	32,02%	63,39%	33,57%	66,79%	33,09%	62,96%
Benchmark – Geschlechtervielfalt im Vorstand	Durchschnittlicher prozentualer Anteil weiblicher Mitglieder des Geschäftsleitungsgremiums	33,04%	74,40%	34,45%	75,02%	34,67%	75,59%
Engagement in umstrittenen Waffen	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	66,45%	0,00%	67,04%	0,00%	62,96%
Benchmark – Engagement in umstrittenen Waffen	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	78,62%	0,00%	75,05%	0,00%	75,59%

... und im Vergleich zu früheren Perioden?

Wir weisen darauf hin, dass aufgrund einer Umstellung der Methodik im Jahr 2024 einige Nachhaltigkeitsindikatoren (Umweltchampions, Prozentsatz der Investitionen in grüne, soziale und nachhaltige Anleihen und PAIs) nur die Werte am letzten Tag des Geschäftsjahres (30. Juni 2023) widerspiegeln, wohingegen die Daten für die Zeit ab 2024 auf dem Durchschnitt zum Quartalsende basieren.

Der Fonds behielt seine prozentuale Allokation in nachhaltigen Investitionen bei, wobei die durchschnittliche Allokation am Ende des aktuellen Bezugszeitraums etwas höher war.

Am 30. Juni 2024 betrug die durchschnittliche Allokation in grünen Anleihen 9,90 %. Im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 erhöhte sich diese Allokation auf 11,22 %. Die durchschnittliche Allokation in sozialen Anleihen betrug am 30. Juni 2024 1,16 %. Diese sank im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 leicht auf 1,04 %.

Insgesamt betrug der Prozentsatz der Investitionen in grüne, soziale und nachhaltige Anleihen 12,35 % (Stand: 30. Juni 2024), und die durchschnittliche Allokation erhöhte sich im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 auf 12,91 %.

Am 30. Juni 2024 betrug das Engagement in Umweltchampions 24,01 % und im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 verringerte sich die durchschnittliche Allokation auf 21,99 %.

Am Ende des aktuellen und des vorherigen Bezugszeitraums wies der Fonds kein Engagement in und keine Verbindung zu den ausgeschlossenen Sektoren und weiteren Ausschlüssen auf.

In beiden Referenzzeiträumen war die Anlageverwaltung im Bereich des Nachhaltigkeitsengagements aktiv: Im vorherigen Zeitraum wurde mit 118 Emittenten ein Dialog geführt, im aktuellen Referenzzeitraum waren es 54.

Am Ende des aktuellen und des vorherigen Referenzzeitraums war der gewichtete durchschnittliche ESG-Wert des Fondsportfolios höher als der gewichtete durchschnittliche ESG-Wert des Anlageuniversums. Die durchschnittliche ESG-Bewertung des Portfolios lag bei 6,32 und der durchschnittliche ESG-Score des Anlageuniversums bei 5,85 (Stand: 30. Juni 2024). Während des Geschäftsjahres zum 30. Juni 2025 lag die durchschnittliche ESG-Bewertung des Portfolios bei 6,49 und der ESG-Score des Anlageuniversums bei 5,93. Diese Dialoge werden über unterschiedliche Kanäle geführt, darunter persönliche Gespräche, schriftliche Kommunikation, Roadshows, Konferenzen und Umfragen. In diesem Berichtszeitraum wurde ein besonderer Schwerpunkt darauf gelegt, den konstruktiven Dialog mit ausgewählten Gruppen von Emittenten über direktere Kommunikationswege wie beispielsweise persönliche Gespräche zu fördern. Dieser qualitative Ansatz könnte erklären, warum die Zahl der erfassten Dialoge geringer ist als im vorangegangenen Berichtszyklus, in dem Methoden mit größerer Reichweite – wie beispielsweise gezielte Umfragen – angewendet wurden.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Dieser Fonds investierte teilweise in nachhaltige Anlagen. Zu den Zielsetzungen nachhaltiger Investitionen gehörten unter anderem die Finanzierung und Förderung:

- der Erzeugung erneuerbarer Energie,
- der Reduzierung von Abfall und von Treibhausgasemissionen sowie der Verringerung der Auswirkungen

- wirtschaftlicher Aktivitäten auf die biologische Vielfalt,
- der Entwicklung einer Kreislaufwirtschaft,
- der Bekämpfung von Ungleichheiten und der Stärkung des sozialen Zusammenhalts,
- sozialer Integration,
- guter Beziehungen zwischen Arbeitgebern und Arbeitnehmern oder
- von Investitionen in Humankapital, einschließlich benachteiligter Gemeinschaften.

Die nachhaltigen Investitionen unterstützten diese Ziele durch Investitionen in Anleihen, bei denen die Anlageverwaltung die Mittelverwendung klar definiert und sichergestellt hat, dass die Verwendung im Einklang mit den festgelegten Zielen stand und auf zulässige Umwelt- und/oder Sozialprojekte ausgerichtet war. Die Anlageverwaltung stellte auch sicher, dass die Rahmenbedingungen dieser Anleihen internationalen Standards entsprachen und dass die Emittenten andere ökologische und soziale Ziele nicht erheblich beeinträchtigten und gleichzeitig eine gute Unternehmensführung aufwiesen.

Diese Anleihen haben unter anderem dazu beigetragen, den Ausbau erneuerbarer Energien voranzutreiben, THG-Emissionen zu senken, die Auswirkungen von Wirtschaftstätigkeiten auf die biologische Vielfalt zu verringern, den sozialen Zusammenhalt zu stärken und gute Arbeitsbeziehungen aufzubauen.

Es folgen Beispiele für Investitionen des Fonds, die zu dessen nachhaltigen Anlagezielen beigetragen haben.

Das erste Beispiel ist die von der spanischen multinationalen Bank CaixaBank SA begebene soziale Anleihe. Durch die Finanzierung von Projekten, die auf das Konzept der Anleihe ausgerichtet sind, profitierten schätzungsweise 10.341.912 Einzelpersonen, indem sie Zugang zu Karriereunterstützung, Ausbildung, Gesundheitsdiensten und anderen grundlegenden Ressourcen erhielten. Bankfinanzierung ist entscheidend für die Förderung des Wachstums von Mikro-, kleinen und mittleren Unternehmen in den wirtschaftlich am stärksten benachteiligten Regionen Spaniens. Diese Unterstützung richtet sich gezielt an Personen in Gegenden im unteren 30. Perzentil oder in solchen mit hohen Arbeitslosenquoten. Auf diese Weise wird die lokale Wirtschaft gestärkt. Durch die Vergabe von Krediten an NGOs und private soziale Projekte soll mit diesen Initiativen eine inklusivere Gesellschaft geschaffen werden. Durch den verbesserten Zugang zu öffentlichen oder subventionierten Gesundheitsdiensten, medizinischer Notfallversorgung und Programmen zur Kontrolle von Krankheiten sowie zu Fachkräften aus diesen Bereichen tragen diese Bemühungen zu gesünderen Gesellschaften bei. Das „Family Microcredit Program“ der MicroBank, das jährlich anhand wirtschaftlicher Indikatoren aktualisiert wird, ist ein hervorragendes Beispiel für die Unterstützung einkommensschwacher Familien durch maßgeschneiderte Finanzierungslösungen. Durch diese konzentrierten Bemühungen stellt die Finanzierung lokaler sozialer Projekte eine Verpflichtung zu positiver sozialer Veränderung, zur Förderung nachhaltigen Wachstums und zur Verringerung von Ungleichheiten bei verschiedenen Aspekten der Gesellschaft dar. Die Investition in diese Anleihe trug zum Fondsziel einer nachhaltigen Investition in die Verringerung von Ungleichheiten und die Stärkung des sozialen Zusammenhalts, der sozialen Integration und guter Arbeitsbeziehungen bei. Gefördert wurden auch Investitionen in Humankapital, auch in benachteiligten Gemeinschaften.

Ein weiteres Beispiel ist eine von Ørsted begebene grüne Anleihe. 2024 trugen die Projekte, die mit den Mitteln aus dieser grünen Anleihe finanziert wurden, zu einer erneuerbaren Energiekapazität von insgesamt 13 GW bei. Neben der Unterstützung skalierbarer Lösungen im Bereich der erneuerbaren Energien, die grüne Energie erzeugen und über den Lebenszyklus der Anlage hinweg die Emissionen verringern, bewirkte Ørsted durch den Einsatz der Mittel aus der Anleihe auch einen positiven Nettoeffekt auf die biologische Vielfalt und spürbare Vorteile für die lokalen Gemeinschaften. Ein bedeutendes Projekt, das mit diesen Mitteln finanziert wurde, ist die Auflegung des Hornsea 3 Community Benefit Fund. Vor der Auflegung des Fonds befragte das Unternehmen über 500 Personen. Deren Erkenntnisse trugen maßgeblich zur Festlegung der Kriterien des Fonds sowie zu dessen Ausrichtung auf kommunale Gebäude, Aktivitäten, Dienstleistungen und Umweltinitiativen bei. Im September 2024 kündigte der Fonds seine erste Förderrunde an und vergab 249.000 GBP an 21 lokale Organisationen, die sich für die Stärkung des Wohlergehens und der Widerstandsfähigkeit von Gemeinden einsetzen. Zu den finanzierten Projekten zählen Bildungsinitiativen, Umweltschutzmaßnahmen sowie Programme zur Verbesserung der öffentlichen Gesundheit und des sozialen Wohlergehens. Die Investition in diese Anleihe leistete einen Beitrag zu den nachhaltigen Anlagezielen des Fonds: Förderung erneuerbarer Energien, Senkung von THG-Emissionen, Minderung negativer Auswirkungen wirtschaftlicher Aktivitäten auf die Biodiversität sowie sozialer Zusammenhalt und Entwicklung von Gemeinschaften.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die **bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen** von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Die Anlageverwaltung verwendet eine Vielzahl von Instrumenten und Methoden, um die Ausrichtung an den DNSH-Grundsätzen („Do No Significant Harm“ – „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“) sicherzustellen.

Alle Emittenten wurden mit Hilfe der Principal Adverse Impact Risk App (die „PAI Risk App“) überwacht. Die PAI Risk App nutzte Daten verschiedener externer Anbieter, um Emittenten zu identifizieren, die in schädliche Wirtschaftstätigkeiten und/oder Kontroversen involviert sind, und schloss solche Emittenten aus dem Anlageuniversum aus.

Bei der Zuweisung von Mitteln in nachhaltige Investitionen nahmen die Anlageverwalter des Weiteren eine zusätzliche qualitative Bewertung (auf der Grundlage interner Analysen oder der Einschätzung externer Dritter) der DNSH-Konformität des Emittenten und der Projekte vor.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Beurteilung dessen, ob die Anlagen des Fonds den „Do No Significant Harm“-Grundsätzen entsprechen, berücksichtigten die Anlageverwalter alle verpflichtenden PAI-Indikatoren von Tabelle 1 in Anhang I der in der SFDR vorgesehenen Regulatory Technical Standards („RTS“), sofern diese für die vom Fonds beabsichtigten Anlagen relevant waren, sowie weitere Datenpunkte, die die Anlageverwalter als Indikatoren für nachteilige Auswirkungen ansahen. Die Anlageverwalter führten diese Analyse auf der Ebene der einzelnen nachhaltigen Investitionen durch, sodass die Relevanz und Wesentlichkeit der PAI-Indikatoren jeweils unterschiedlich sein können. Emittenten, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen diese Indikatoren verstießen, wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft.

Bei der Bewertung der zulässigen Anleihen prüfte und dokumentierte die Anlageverwaltung die Wesentlichkeit der beiden PAIs für das Projekt und die Auswirkungen der Projektdurchführung auf den PAI-Gesamtausblick des Emittenten.

Wenn die Anlageverwaltung beispielsweise in eine grüne Anleihe investierte, deren Mittel für die Entwicklung erneuerbarer Energiequellen (z. B. Solar-/PV-Module) verwendet wurden, vergewisserte sie sich, dass die finanzierten Projekte das Risiko von PAIs im Zusammenhang mit Treibhausgasemissionen verringern.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Diese Konformität wurde mit Hilfe von Daten eines Drittanbieters überwacht. Von diesem Dienstleister festgestellte Verstöße wurden im Investment-Compliance-System gekennzeichnet, damit die Anlageverwalter sie untersuchen konnten. Wenn die Due-Diligence-Prüfung ergab, dass der Emittent nicht auf die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte ausgerichtet war, investierte die Anlageverwaltung nicht oder, falls sie bereits investiert war, trennte sich so schnell wie möglich, spätestens jedoch innerhalb eines Zeitraums von sechs Monaten unter normalen Marktbedingungen, von dem betreffenden Wertpapier, wobei die besten Interessen der Anteilhaber berücksichtigt wurden.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

PAI-Indikatoren wurden zu Folgendem berücksichtigt:

- Identifizierung von Best-in-Class-Emittenten,
- Hilfestellung für thematisches Engagement und
- Anwendung von Ausschlüssen

Identifizierung von Best-in-Class-Emittenten

Der Fonds strebte ein Engagement in Anleihen von Unternehmen an, die von den Anlageverwaltern als Umweltchampions eingestuft wurden. „Umweltchampions“ wurden anhand eines proprietären ESG-Rankings identifiziert.

- Die ESG Credit App ordnete die Unternehmensemittenten nach ihren Treibhausgasemissionen und ihrer Treibhausgasintensität ein und verwendete dazu verschiedene Datenreferenzen, wie z. B. Scope-1- und Scope-2-Treibhausgasemissionen, die historische Entwicklung der Emittenten und SBTi-Ziele.

Hilfestellung für thematisches Engagement

Die Anlageverwalter erfüllten ihre Verpflichtung zu einem Engagement (auf Basis des Kalenderjahres) bei 5 % der Beteiligungen, die in Bezug auf ihre Gesamtexponierung gegenüber den anwendbaren verpflichtenden PAI-Kennzahlen als Underperformer galten.

Anwendung von Ausschlüssen

Der Fonds berücksichtigte auch Verstöße gegen die UNGC und die Verbindung zu umstrittenen Waffen bei der Anwendung spezifischer ESG-Ausschlüsse.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Referenzzeitraum setzten sich die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel) wie folgt zusammen:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 2024-07-01 - 2025-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Banijay Entertainment SAS 7% 05/01/2029 REG S	Kommunikationsdienste	1,87%	Frankreich
IQVIA Inc 2.875% 06/15/2028 REG S	Gesundheitssektor	1,63%	USA
IPD 3 BV FRN 06/15/2031 REG S	Informationstechnologie	1,50%	Frankreich
Aedas Homes Opco SL 4% 08/15/2026 REG S	Immobilien	1,48%	Spanien
Kapla Holding SAS FRN 07/31/2030 REG S	Industrie	1,46%	Frankreich
Nexi Spa 1.75% 04/24/2027 CNV REG S	Finanzsektor	1,42%	Italien
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 1.625% 10/15/2028 REG S	Gesundheitssektor	1,38%	Niederlande
Energizer Gamma Acquisition BV 3.5% 06/30/2029 REG S	Industrie	1,33%	Niederlande
Dynamo Newco II Gmbh 6.25% 10/15/2031 REG S	Industrie	1,18%	Deutschland
ASK Chemicals Deutschland Holding Gmbh 10% 11/15/2029 REG S	Grundstoffe	1,15%	Deutschland
Alpha Services And Holdings SA 5.5% 06/11/2031 *FIXED TO FLOAT* REG S	Finanzsektor	1,13%	Griechenland
Energo-Pro AS 8.5% 02/04/2027 REG S	Versorgungsunternehmen	1,07%	Georgien
La Doria Spa FRN 11/12/2029 REGS	Basiskonsumgüter	1,06%	Italien
Pinewood Finco PLC 3.625% 11/15/2027 REG S	Kommunikationsdienste	1,05%	Vereinigtes Königreich
Boparan Finance PLC 9.375% 11/07/2029 REG S	Basiskonsumgüter	1,02%	Vereinigtes Königreich



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 12,91 %.

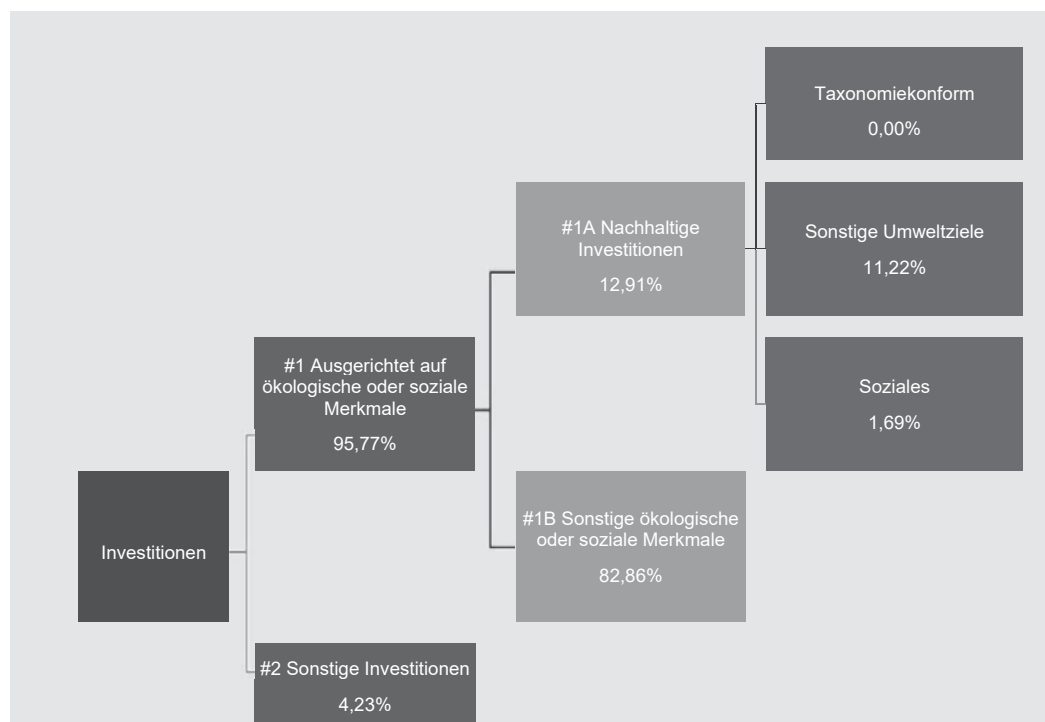
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

95,77 % des Portfolios des Fonds waren auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (4,23 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand überwiegend aus liquiden Mitteln (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds) und Derivaten zur Absicherung, für ein effizientes Portfoliomanagement und zu Anlagezwecken.

Hinweis: Gewisse Geldmarktinstrumente wie Staatsanleihen waren in dem Anteil von 95,77 % enthalten, für den die Anlageverwaltung bestätigt hat, dass diese Instrumente mit den vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen im Einklang standen.

Von dem Portfoliosegment des Fonds, das an den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war, investierte der Fonds 12,91 % seines Portfolios in nachhaltige Anlagen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Anlagekategorie	Asset-Allocation im historischen Vergleich		
	2025	2024	2023
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	Anteil der Anlagen 95,77%	Anteil der Anlagen 96,34%	Anteil der Anlagen 92,12%
#2 Sonstige Investitionen	4,23%	3,66%	7,88%
#1A Nachhaltige Investitionen	12,91%	12,35%	9,68%
#1B Sonstige ökologische oder soziale Merkmale	82,86%	83,99%	82,44%
Taxonomiekonform	K. A.	K. A.	K. A.
Sonstige Umweltziele	11,22%	10,77%	7,27%

Asset-Allocation im historischen Vergleich			
	2025	2024	2023
Anlagekategorie	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen
Soziales	1,69%	1,58%	2,41%

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel und Derivate) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Finanzsektor	25,10%
Zyklische Konsumgüter	13,42%
Industrie	11,81%
Kommunikationsdienste	10,35%
Grundstoffe	6,84%
Gesundheitssektor	6,51%
Basiskonsumgüter	6,22%
Immobilien	5,62%
Versorgungsunternehmen	5,00%
Informationstechnologie	4,91%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Banken	12,81%
Finanzdienstleistungen	8,81%
Immobilienverwaltung u. -entwicklung	4,86%
Unterhaltung	4,03%
Stromversorger	3,98%
Fahrzeugkomponenten	3,80%
Hotels, Restaurants u. Freizeit	3,77%
Gewerbliche Dienstleistungen und Versorgung	3,75%
Lebensmittel	2,86%
Pharmaindustrie	2,82%
Drahtlose Kommunikationsdienstleistungen	2,76%
Bau- u. Ingenieurwesen	2,69%
Behälter u. Verpackungen	2,22%
Chemische Erzeugnisse	2,14%
Maschinen	2,04%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



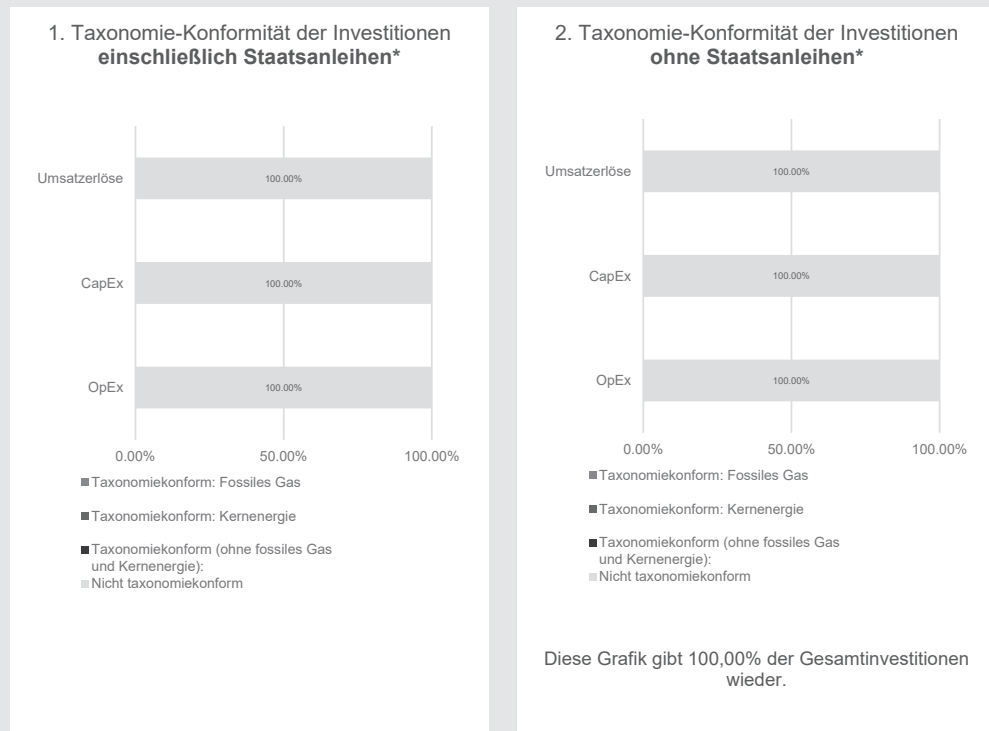
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 11,22 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug 1,69 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Anteil der unter „#2 Andere Investitionen“ fallenden Anlagen betrug 4,23 % und bestand unter anderem aus liquiden Vermögenswerten (ergänzende liquide Vermögenswerte, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zur Deckung des täglichen Bedarfs des Fonds gehalten werden, sowie Derivaten, die zur Absicherung, für ein effizientes Portfoliomanagement und zu Anlagezwecken gehalten werden.

Hinweis: Gewisse Geldmarktinstrumente wie Staatsanleihen waren in dem Anteil von 95,77 % enthalten, für den die Anlageverwaltung bestätigt hat, dass diese Instrumente mit den vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen im Einklang standen.

Es gibt keinen ökologischen und/oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

In diesem Referenzzeitraum wendete die Anlageverwaltung weiterhin verschiedene Maßnahmen und Methoden an, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen und gleichzeitig den verpflichtenden Bestandteilen der Anlagestrategie Rechnung zu tragen. Zu diesen Methoden, die im Folgenden detailliert aufgeführt werden, gehörten eine Synthese von IT-Anwendungen, qualitativen und quantitativen Analysen und Interaktionen mit den verschiedenen Stakeholdern.

1. Der Fonds wies seinen Anteil an nachhaltigen Investitionen durch Instrumente mit festgelegter Mittelverwendung zu und finanzierte damit Projekte mit positiver ökologischer oder sozialer Wirkung. Die Anlageverwaltung beurteilte jedes Wertpapier im Einklang mit den relevanten Kriterien und stellte im Rahmen eines gründlichen Evaluierungsprozesses sicher, dass nur verifizierte Anleihen als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

2. Die Anlageverwalter verwendeten ein eigenes IT-Tool (die ESG Credit App), um die sogenannten „Umweltchampions“ unter den Emittenten zu ermitteln. Umweltchampions sind definiert als Unternehmensemittenten, die basierend auf der ESG Credit App zu den oberen 20 % ihrer Branchenvergleichsgruppe zählen.

4. Der Fonds befolgte die in den vorvertraglichen Informationen dargelegten Ausschlusskriterien. Mithilfe interner und externer Datenanbieter bewertete die Anlageverwaltung auch die Beteiligung der Emittenten an umstrittenen Geschäftspraktiken und/oder nachteiligen Wirtschaftstätigkeiten. Dieser Prozess stellte den Pre-Trade-Ausschluss unzulässiger Emittenten und das Post-Trade-Monitoring auf etwaige Verstöße gegen die Ausschlüsse des Fonds sicher, sodass bei Bedarf und unter den in den vorvertraglichen Informationen des Fonds festgelegten Bedingungen Investitionen zeitnah veräußert wurden.

5. Die Anlageverwalter erfüllten ihre Verpflichtung zu einem Engagement (auf Basis des Kalenderjahres) bei 5 % der Beteiligungen, die in Bezug auf ihre Gesamtexponierung gegenüber den anwendbaren verpflichtenden PAI-Kennzahlen als Underperformer galten. Die Anlageverwaltung bezog im Rahmen eines strukturierten Engagement-Prozesses aktiv ökologische und/oder soziale Erwägungen in die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds ein. Der Dialog mit den Emittenten erfolgte auf unterschiedlichen Wegen, beispielsweise über E-Mail-Korrespondenz, Videokonferenzen, die Teilnahme an Roadshows, persönliche Treffen sowie die Verteilung von Fragebögen im Rahmen eines umfassenderen bereichsübergreifenden Engagements. Hinweis: Die Zahl der im Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ genannten Engagements gibt alle von der Anlageverwaltung unternommenen Kontaktaufnahmen an. Dazu gehören sowohl erfolgreiche Engagements als auch solche, die trotz angemessener Bemühungen nicht zu einem konkreten Ergebnis geführt haben.

6. Der ESG-Score auf Fondsebene lag während des gesamten Geschäftsjahres über dem ESG-Score des Anlageuniversums.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Franklin European Corporate Bond Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
0JRKFOGJGO9U5HR6QY84



Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 0,00%
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 0,00%

NEIN

- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 33,13% an nachhaltigen Investitionen
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, **aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds hat seine festgelegten ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich beworben. In der folgenden Liste ist detailliert aufgeführt, inwieweit die einzelnen Merkmale erreicht wurden:

i) Reduzierung von Treibhausgasemissionen und ii) Energieeinsparung:

Um die Energieeinsparung und die Reduzierung von Treibhausgasemissionen zu fördern, waren die Anlageverwalter bestrebt, in sogenannte Umweltchampions zu investieren. Ein „Umweltchampion“ ist ein Emittent, der bei bestimmten ökologischen Faktoren zu den besten 20 % seiner Vergleichsgruppe gehört (nähere Angaben dazu sind in den vorvertraglichen Informationen des Fonds zu finden). Am Ende des Berichtszeitraums lag die durchschnittliche Allokation des Fonds in Umweltchampions bei 35,72 %.

Emittenten, die unter die untersten 20 % ihrer Vergleichsgruppe fielen (ermittelt durch proprietäre Tools), wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen. Zudem investierte der Fonds nicht in Emittenten, deren Beteiligung an der Förderung fossiler Brennstoffe oder an der Energieerzeugung aus fossilen Brennstoffen über das von den Anlageverwaltern für akzeptabel erachtete Niveau hinausging (wie in den vorvertraglichen Informationen des Fonds beschrieben; zum Beispiel wird jedes Unternehmen, das mehr als 5 % seines Umsatzes aus der Förderung von Kraftwerkskohle erzielt, für nicht investierbar erachtet).

Im Referenzzeitraum betrug die durchschnittliche THG-Intensität (Scope 1, 2 und 3) der Portfoliounternehmen (Indikator Nr. 3 der Indikatoren der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, „PAIs“)) beim Fonds 476,42 und beim Referenzindex 791,17. Die durchschnittliche Scope 1 + 2-THG-Intensität betrug beim Fonds 46,03 und beim Referenzindex 110,79. Wenngleich sich der Fonds nicht dazu verpflichtet hat, auf Fondsebene bessere PAI-Indikatoren zu erzielen als der Referenzindex, betrachtet die Anlageverwaltung die bessere Performance beim PAI-Indikator Nr. 3 als positiven Beitrag zur Förderung ökologischer Merkmale.

Um diese Merkmale weiter zu fördern, traten die Anlageverwalter mit verschiedenen staatlichen und Unternehmensemittenten in einen Dialog.

iii) Schutz der Artenvielfalt:

Um den Schutz der biologischen Vielfalt zu unterstützen, hielt sich der Fonds von Emittenten mit negativen Auswirkungen auf die Artenvielfalt in sensiblen Bereichen fern. Am Ende des Berichtszeitraums lag der Anteil der Investitionen des Fonds in Portfoliounternehmen mit Standorten in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, in denen sich ihre Aktivitäten nachteilig auswirkten (PAI-Indikator Nr. 7), bei 0 %.

Darüber hinaus hat die Anlageverwaltung aktiv beste Verfahrensweisen im Bereich des Schutzes der biologischen Vielfalt gefördert. Erreicht wurde dies durch verschiedene Maßnahmen, beispielsweise durch die Durchführung von Webinaren, durch individuelle Treffen und durch Investitionen in Instrumente mit festgelegter Mittelverwendung („Use of Proceeds Instruments“) zur Unterstützung von Biodiversitätsprojekten.

(iv) Ausrichtung an den internationalen Grundsätzen für unternehmerisches Handeln und den politischen Grundfreiheiten:

Im Berichtszeitraum war der Fonds auf die internationalen Grundsätze für unternehmerisches Handeln ausgerichtet und beachtete die Vorgaben von UN Global Compact, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen. Im Referenzzeitraum lag der Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Prinzipien oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren (PAI Nr. 10), bei 0 %. Insgesamt hielt sich der Fonds von Emittenten fern, die nicht die vorgenannten Standards beachteten.

Zudem verfolgte der Fonds ein sekundäres Ziel:

v) verantwortungsvolle Bewirtschaftung fester und flüssiger Abfälle und vi) Entwicklung einer Kreislaufwirtschaft:

Die Anlageverwalter förderten eine verantwortungsvolle Bewirtschaftung fester und flüssiger Abfälle und die Entwicklung einer Kreislaufwirtschaft durch Engagement und Investitionen in Instrumente mit festgelegter Mittelverwendung für zulässige Projekte, wie unter anderem zur Vorbeugung und Kontrolle von Umweltverschmutzung, für nachhaltige Wasser- und Abwasserbewirtschaftung oder ökoefiziente und/oder zirkuläre Produkte, Produktionstechnologien und -prozesse.

vii) Verringerung des Einkommensgefälles zwischen Männern und Frauen und/oder Steigerung der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- oder Kontrollorganen:

Die Anlageverwaltung unterstützte die Verringerung des geschlechtsspezifischen Einkommensgefälles und die Steigerung der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- oder Kontrollorganen durch die Zusammenarbeit mit Unternehmen und durch Investitionen in Instrumente mit festgelegter Mittelverwendung, mit denen Initiativen zur Förderung der Stärkung der Frauen finanziert wurden.

Im Hinblick auf relevante PAI-Indikatoren betrug die durchschnittliche Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI-Indikator Nr. 13) beim Unternehmensteil des Fondsportfolios 40,88 %, gegenüber 40,27 % beim Referenzindex. Das durchschnittliche unbereinigte geschlechtsspezifische Einkommensgefälle (PAI-Indikator Nr. 12) der Portfoliounternehmen betrug 14,06 % beim Fonds und 13,80 % beim Referenzindex.

Wenngleich sich der Fonds nicht dazu verpflichtet hat, auf Fondsebene bessere PAI-Indikatoren zu erzielen als der Referenzindex, betrachtet die Anlageverwaltung die bessere Performance beim PAI-Indikator Nr. 13 gegenüber dem Referenzindex als positiven Beitrag zur Förderung sozialer Merkmale. Im Hinblick auf den PAI-Indikator Nr. 12 stuft die Anlageverwaltung die Differenz als vertretbar ein, zumal dieser Faktor von der Datenqualität abhängt. Darüber hinaus konnte der Fonds das durchschnittliche geschlechtsspezifische Einkommensgefälle der Portfoliounternehmen gegenüber dem vorherigen Berichtszeitraum senken, als es noch bei 15,50 % gelegen hatte.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

- Exponierung gegenüber den Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) im Vergleich zur Benchmark, dem Bloomberg Euro-Aggregate: Corporates Index. Siehe die Werte im Abschnitt „Inwieweit werden bei diesem Finanzprodukt die wesentlichen nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“. Diese bilden die Performance der Indikatoren während des Referenzzeitraums ab.
- Hinweis: Benchmark PAI 1 bzw. finanzierte Emissionen ist für die Benchmark-Analyse nicht vergleichbar. Bei der Berechnung der Kennzahl „Investor Stake“ (Marktwert der Anlage/EVIC) gibt es eine Verzerrung, da die Inputs aus verschiedenen Datenquellen stammen (Factset BDF und MSCI ESG). Dies hat eine Inkongruenz beim Bewertungsdatum sowie bei der Maßeinheit zur Folge.
- Mit Blick auf den PAI-Indikator Nr. 6 im Jahr 2025 verwendeten wir auf Ebene der NACE-Sektoren eine detailliertere Berechnungsmethode. Folglich sind die Abdeckungsindikatoren nicht mehr mit denen der Vorjahre vergleichbar.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich		
	2025	2024	2023
Prozentualer Anteil der Investitionen in grüne Anleihen	27,00%	28,98%	20,49%
Prozentualer Anteil der Investitionen in soziale Anleihen	5,89%	5,97%	4,63%
Prozentualer Anteil der Investitionen in Nachhaltigkeitsanleihen	0,24%	0,96%	1,21%
Prozentualer Anteil der Investitionen in Anleihen, die von Best-in-Class-Emittenten (die „Umweltchampions“) begeben wurden	35,72%	39,33%	36,00%
Prozentualer Anteil der Investitionen in Emittenten, die in ausgeschlossenen Sektoren tätig sind oder mit diesen in Verbindung stehen	0,00%	0,00%	2,74%
Anzahl der Emittenten, mit denen die Anlageverwalter im Rahmen eines Engagements zusammenarbeiten	77,00	125,00	67,00

		PAI im historischen Vergleich					
		2025		2024		2023	
PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang	Wert	Umfang	Wert	Umfang
THG-Emissionen: Scope 1 (EUR)	tCO2e	775,10	90,69%	752,16	82,60%	655,37	83,20%
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 1 (EUR)	tCO2e	134,26	95,47%	141,43	87,94%	136,63	87,84%
THG-Emissionen: Scope 2 (EUR)	tCO2e	205,76	90,69%	207,41	82,60%	305,71	83,20%
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 2 (EUR)	tCO2e	26,82	95,47%	25,97	87,94%	25,00	87,84%
THG-Emissionen: Scope 3 geschätzt (EUR)	tCO2e	⁶ 970,08	91,43%	⁶ 690,07	82,60%	⁸ 986,51	83,20%
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 3 geschätzt (EUR)	tCO2e	¹ 079,45	95,74%	¹ 005,81	87,87%	¹ 032,72	87,60%
THG-Emissionen: Scope 1 & 2 (EUR)	tCO2e	980,86	90,69%	959,57	82,60%	961,07	83,20%
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 1 & 2 (EUR)	tCO2e	161,08	95,47%	167,40	87,94%	161,63	87,84%
THG-Emissionen: Geschätzte Emissionen insgesamt (EUR)	tCO2e	⁷ 950,95	91,43%	⁷ 649,65	82,60%	⁹ 947,58	83,20%
Benchmark – THG-Emissionen: Geschätzte Emissionen insgesamt (EUR)	tCO2e	¹ 240,52	95,74%	¹ 173,20	87,94%	¹ 194,35	87,84%
CO ₂ -Fußabdruck 1&2 (EUR)	tCO2e/investierte Mio. €	26,41	90,69%	27,39	82,60%	23,24	83,20%
Benchmark – CO ₂ -Bilanz 1 & 2 (EUR)	tCO2e/investierte Mio. €	60,73	95,47%	73,89	87,94%	75,70	87,84%
CO ₂ -Fußabdruck (Schätzung, EUR)	tCO2e/investierte Mio. €	212,30	91,43%	217,48	82,60%	240,50	83,20%
Benchmark – Geschätzte CO ₂ -Bilanz (EUR)	tCO2e/investierte Mio. €	465,20	95,74%	518,22	87,94%	559,37	87,84%
THG-Emissionsintensität 1 & 2 (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	46,03	94,21%	62,17	95,38%	65,17	95,74%
Benchmark – THG-Intensität 1 & 2 (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	110,79	98,38%	106,08	98,55%	99,68	98,79%
Geschätzte THG-Emissionsintensität (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	476,42	95,20%	988,46	95,38%	652,26	95,74%
Benchmark – Geschätzte THG-Intensität (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	791,17	98,75%	945,10	98,55%	834,85	98,79%
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	5,01%	93,55%	6,05%	92,80%	5,38%	91,46%
Benchmark – Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	10,82%	98,04%	11,97%	96,37%	11,42%	95,97%

		PAI im historischen Vergleich					
		2025		2024		2023	
PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang	Wert	Umfang	Wert	Umfang
Anteil der Erzeugung und des Verbrauchs nicht-erneuerbarer Energien.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	55,91%	73,90%	59,83%	73,36%	64,91%	86,84%
Benchmark – Anteil der Erzeugung und des Verbrauchs nicht-erneuerbarer Energien.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	62,96%	96,74%	66,61%	75,93%	70,10%	91,85%
Intensität des Energieverbrauchs: Landwirtschaft (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	0,00%	0,00	48,41%	0,00	66,02%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Landwirtschaft (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	0,00%	0,00	70,01%	0,00	67,35%
Intensität des Energieverbrauchs: Bergbau (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	0,00%	0,00	48,41%	0,00	66,02%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Bergbau (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,85	0,16%	1,25	70,01%	1,95	67,35%
Intensität des Energieverbrauchs: Verarbeitendes Gewerbe (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,21	8,14%	0,32	50,74%	0,36	66,02%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Verarbeitendes Gewerbe (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,43	15,37%	0,00	70,01%	0,51	67,35%
Intensität des Energieverbrauchs: Strom (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	1,48	3,24%	1,89	49,90%	3,56	66,02%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Strom (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	1,58	4,73%	2,26	70,01%	3,53	67,35%
Intensität des Energieverbrauchs: Wasser (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,76	1,16%	0,21	48,70%	0,00	66,02%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Wasser (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	2,11	0,73%	3,35	70,01%	3,95	67,35%
Intensität des Energieverbrauchs: Baugewerbe (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,13	1,48%	0,16	48,91%	0,00	66,02%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Baugewerbe (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,15	0,83%	0,16	70,01%	0,21	67,35%
Intensität des Energieverbrauchs: Handel und Fahrzeuge (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,45	1,95%	0,00	48,41%	0,00	66,02%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Handel und Fahrzeuge (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,28	1,40%	0,35	70,01%	0,33	67,35%
Intensität des Energieverbrauchs: Transport und Lagerung (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,55	1,85%	0,19	48,77%	0,23	66,02%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Transport und Lagerung (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,88	2,71%	0,75	70,01%	0,83	67,35%

		PAI im historischen Vergleich					
		2025		2024		2023	
PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang	Wert	Umfang	Wert	Umfang
Intensität des Energieverbrauchs: Immobilien (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,45	0,74%	0,09	48,41%	1,38	66,02%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Immobilien (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,53	3,52%	0,56	70,01%	0,45	67,35%
Aktivitäten mit negativen Auswirkungen auf Gebiete mit empfindlicher biologischer Vielfalt	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	93,55%	0,00%	92,98%	0,01%	91,46%
Benchmark – Aktivitäten mit negativen Auswirkungen auf Gebiete mit empfindlicher biologischer Vielfalt	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,83%	98,00%	6,34%	96,06%	0,94%	95,97%
Emissionen in Wasser (EUR)	Metrische Tonnen (EUR)	0,47	2,62%	0,00	0,50%	0,00	0,00%
Benchmark – Emissionen in Wasser (EUR)	Metrische Tonnen (EUR)	0,40	4,43%	1,04	1,16%	0,00	1,10%
Gefährliche Abfälle (EUR)	Metrische Tonnen (EUR)	0,41	89,61%	0,76	40,89%	0,73	30,90%
Benchmark – Gefährliche Abfälle (EUR)	Metrische Tonnen (EUR)	3,11	94,28%	7,00	44,73%	10,00	35,86%
Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien und OECD-Leitsätze	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	97,30%	0,00%	96,48%	0,00%	93,12%
Benchmark – Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien und OECD-Leitsätze	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	98,79%	0,72%	97,84%	2,15%	96,92%
Fehlen von Prozessen und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung von Grundsätzen des UN Global Compact und der Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	1,10%	93,55%	10,61%	92,80%	25,01%	91,46%
Benchmark – Fehlen von Prozessen und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung von Grundsätzen des UN Global Compact und der Richtlinien der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	1,39%	98,07%	10,03%	96,37%	19,90%	95,97%

		PAI im historischen Vergleich					
		2025		2024		2023	
PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang	Wert	Umfang	Wert	Umfang
multinationale Konzerne.							
Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	14,06%	72,42%	15,50%	44,06%	15,65%	36,89%
Benchmark – Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	13,79%	82,06%	14,45%	43,81%	15,69%	35,80%
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittlicher prozentualer Anteil weiblicher Mitglieder des Geschäftsleitungsgremiums	40,88%	92,27%	40,32%	92,57%	39,62%	91,46%
Benchmark – Geschlechtervielfalt im Vorstand	Durchschnittlicher prozentualer Anteil weiblicher Mitglieder des Geschäftsleitungsgremiums	40,27%	97,39%	38,91%	96,22%	38,23%	95,97%
Engagement in umstrittenen Waffen	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	93,80%	0,00%	92,80%	0,00%	91,46%
Benchmark – Engagement in umstrittenen Waffen	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	98,20%	0,00%	96,37%	0,00%	95,97%

... und im Vergleich zu früheren Perioden?

Wir weisen darauf hin, dass aufgrund einer Umstellung der Methodik im Jahr 2024 einige Nachhaltigkeitsindikatoren (Umweltchampions, Prozentsatz der Investitionen in grüne, soziale und nachhaltige Anleihen und PAIs) nur die Werte am letzten Tag des Geschäftsjahres (30. Juni 2023) widerspiegeln, wohingegen die Daten für die Zeit ab 2024 auf dem Durchschnitt zum Quartalsende basieren.

In beiden Referenzzeiträumen behielt der Fonds seine prozentuale Allokation in nachhaltigen Investitionen bei, wobei die durchschnittliche Allokation am Ende des aktuellen Referenzzeitraums etwas niedriger war. Am 30. Juni 2024 betrug das durchschnittliche Engagement in grünen Anleihen 28,98 % und im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 sank die durchschnittliche Allokation auf 27,00 %. Das durchschnittliche Engagement in sozialen Anleihen ging von 5,97 % im vorherigen Berichtszeitraum auf 5,89 % am Ende des laufenden Zeitraums zurück.

Insgesamt betrug der Prozentsatz der Investitionen in grüne, soziale und nachhaltige Anleihen 35,91 % (Stand: 30. Juni 2024), und die durchschnittliche Allokation sank im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 auf 33,13 %. Trotz des Rückgangs liegt das durchschnittliche Engagement nach Angaben der Anlageverwaltung weiterhin über 30 %.

Der durchschnittliche Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Anlagen ist zwar leicht zurückgegangen, doch der Fonds hält an seiner Verpflichtung fest, wie in den vorvertraglichen Informationen festgelegt mindestens 30 % des Portfolios in nachhaltige Anlagen zu investieren.

Am 30. Juni 2024 betrug das Engagement in Umweltchampions 39,33 % und im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 sank die durchschnittliche Allokation auf 35,72 %.

Am Ende des aktuellen und des vorherigen Referenzzeitraums wies der Fonds kein Engagement in und keine Verbindung zu den ausgeschlossenen Sektoren und weiteren Ausschlüssen auf.

Die Anzahl der Emittenten, mit denen die Anlageverwaltung im Rahmen eines Unternehmensdialogs zusammenarbeitete, ging im Vergleich zum vorangegangenen Referenzzeitraum zurück. Diese Dialoge werden über unterschiedliche Kanäle geführt, darunter persönliche Gespräche, schriftliche Kommunikation, Roadshows, Konferenzen und Umfragen. In diesem Berichtszeitraum wurde ein besonderer Schwerpunkt darauf gelegt, den konstruktiven Dialog mit ausgewählten Gruppen von Emittenten über direktere Kommunikationswege wie beispielsweise persönliche Gespräche zu fördern. Dieser qualitative Ansatz könnte erklären, warum die Zahl der erfassten Dialoge geringer ist als im vorangegangenen Berichtszyklus, in dem Methoden mit größerer Reichweite – wie beispielsweise gezielte Umfragen – angewendet wurden.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Dieser Fonds investierte teilweise in nachhaltige Anlagen.

Zu den Zielsetzungen nachhaltiger Investitionen gehörten unter anderem die Finanzierung und Förderung:

- der effizienten Nutzung von Energie, Rohstoffen, Wasser und Land,
- der Erzeugung erneuerbarer Energie,
- der Reduzierung von Abfall und von Treibhausgasemissionen sowie der Verringerung der Auswirkungen

- wirtschaftlicher Aktivitäten auf die biologische Vielfalt,
- der Entwicklung einer Kreislaufwirtschaft,
- der Bekämpfung von Ungleichheiten und der Stärkung des sozialen Zusammenhalts,
- sozialer Integration,
- guter Beziehungen zwischen Arbeitgebern und Arbeitnehmern oder
- von Investitionen in Humankapital, einschließlich benachteiligter Gemeinschaften.

Dies wurde durch Investitionen in Anleihen erreicht, bei denen die Anlageverwaltung die Mittelverwendung klar definiert und sichergestellt hat, dass die Verwendung im Einklang mit den festgelegten Zielen stand und auf zulässige Umwelt- und/oder Sozialprojekte ausgerichtet war. Die Anlageverwaltung stellte auch sicher, dass die Rahmenbedingungen dieser Anleihen internationalen Standards entsprachen und dass die Emittenten andere ökologische und soziale Ziele nicht erheblich beeinträchtigten und gleichzeitig eine gute Unternehmensführung aufwiesen.

Diese Anleihen haben unter anderem zur Förderung erneuerbarer Energien und sauberer Mobilität beigetragen sowie die Gemeindeentwicklung und die Schaffung von Arbeitsplätzen unterstützt.

Es folgen Beispiele für Investitionen des Fonds, die zu dessen nachhaltigen Anlagezielen beigetragen haben.

Ein Beispiel ist die von dem Energieunternehmen Ørsted begebene grüne Anleihe. 2024 trugen die Projekte, die mit den Mitteln aus dieser grünen Anleihe finanziert wurden, zu einer erneuerbaren Energiekapazität von insgesamt 13 GW bei. Neben der Unterstützung skalierbarer Lösungen im Bereich der erneuerbaren Energien, die grüne Energie erzeugen und über den Lebenszyklus der Anlage hinweg die Emissionen verringern, bewirkte Ørsted durch den Einsatz der Mittel aus der Anleihe auch einen positiven Nettoeffekt auf die biologische Vielfalt und spürbare Vorteile für die lokalen Gemeinschaften. Ein bedeutendes Projekt, das mit diesen Mitteln finanziert wurde, ist die Auflegung des Hornsea 3 Community Benefit Fund. Vor der Auflegung des Community Benefit Fund befragte das Unternehmen über 500 Personen. Deren Erkenntnisse trugen maßgeblich zur Festlegung der Kriterien des Fonds sowie zu dessen Ausrichtung auf kommunale Gebäude, Aktivitäten, Dienstleistungen und Umweltinitiativen bei. Im September 2024 kündigte der Fonds seine erste Förderrunde an und vergab 249.000 GBP an 21 lokale Organisationen, die sich für die Stärkung des Wohlergehens und der Widerstandsfähigkeit von Gemeinden einsetzen. Zu den finanzierten Projekten zählen Bildungsinitiativen, Umweltschutzmaßnahmen sowie Programme zur Verbesserung der öffentlichen Gesundheit und des sozialen Wohlergehens. Von den bisherigen Mitteln aus der Anleihe profitierten insgesamt 6.100.000 Menschen. Die Investition in diese Anleihe trug zum Fondsziel einer nachhaltigen Investition zur effizienten Energieerzeugung, zur Verringerung der Treibhausgasemissionen, zu geringeren Auswirkungen der wirtschaftlichen Tätigkeiten auf die biologische Vielfalt sowie zur Förderung des sozialen Zusammenhalts bei.

Das nächste Beispiel ist Telia. Das Projekt von Telia für smarte öffentliche Mobilität gehört zur Kategorie digitale Lösungen und bringt Vorteile für Fahrgäste, Fahrzeugführer und Betreiber. Es handelt sich dabei um eine umfassende Lösung, die den IoT Edge Onboard-Prozessor von Telia und eine cloudbasierte Plattform nutzt, um ein Gesamtpaket an digitalen Services bereitzustellen. Diese Services sollen den öffentlichen Personenverkehr effizienter, nachhaltiger und für alle benutzerfreundlicher machen. Ein richtungweisendes Beispiel ist das Projekt „5G Ride“ in Stockholm, das in Zusammenarbeit mit Partnern wie Ericsson und Keolis umgesetzt wird und in dessen Rahmen Telia autonome elektrische Minibusse einsetzt, die an das 5G-Netz angeschlossen sind. Das latenzarme Highspeed-5G-Netz von Telia war entscheidend für die sichere Echtzeitkommunikation zwischen selbstfahrenden Fahrzeugen und Kontrollzentrum – ein großer Schritt in Richtung autonomer öffentlicher Verkehrsmittel. Mit den bisherigen Mitteln aus der Anleihe konnte eine jährliche Energieersparnis von 61.000 MWh erzielt werden. Die Investition in diese Anleihe trug zum Fondsziel einer nachhaltigen Investition zur Verringerung der Treibhausgasemissionen bei.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Die Anlageverwaltung verwendet eine Vielzahl von Instrumenten und Methoden, um die Ausrichtung des Portfolios an den DNSH-Grundsätzen („Do No Significant Harm“ – „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“) sicherzustellen.

Alle Emittenten wurden mit Hilfe der Principal Adverse Impact Risk App (die „PAI Risk App“) überwacht. Die PAI Risk App nutzte Daten eines Drittanbieters, um Emittenten zu identifizieren, die in schädliche Wirtschaftstätigkeiten und/oder Kontroversen involviert sind, und schloss solche Emittenten aus dem Anlageuniversum aus.

Ein weiteres Tool, die ESG Credit App, stuft Unternehmensemittenten nach ihren Treibhausgasemissionen und ihrer Treibhausgasintensität ein und verwendet dazu verschiedene Referenzwerte, wie z. B. die Scope 1- und Scope 2-Treibhausgasemissionen sowie die historische Entwicklung der Treibhausgasemittenten und Ziele im Rahmen der Science Based Target initiative („SBTi“). Unternehmensemittenten, die zu den untersten 20 % des Anlageuniversums gehören (d. h. Klima-Nachzügler), wurden auf der Grundlage der ESG Credit App ebenfalls aus dem Portfolio ausgeschlossen.

Bei der Zuweisung von Mitteln in nachhaltige Investitionen nahmen die Anlageverwalter des Weiteren eine zusätzliche qualitative Bewertung (auf der Grundlage interner Analysen oder der Einschätzung externer Dritter) der DNSH-Konformität des Emittenten und der Projekte vor.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Beurteilung dessen, ob die Anlagen des Fonds den „Do No Significant Harm“-Grundsätzen entsprechen, berücksichtigten die Anlageverwalter alle verpflichtenden PAI-Indikatoren von Tabelle 1 in Anhang I der in der SFDR vorgesehenen Regulatory Technical Standards („RTS“), sofern diese für die vom Fonds beabsichtigten Anlagen relevant waren, sowie weitere Datenpunkte, die die Anlageverwalter als Indikatoren für nachteilige Auswirkungen ansahen. Die Anlageverwalter führten diese Analyse auf der Ebene der einzelnen nachhaltigen Investitionen durch, sodass die Relevanz und Wesentlichkeit der PAI-Indikatoren jeweils unterschiedlich sein können. Emittenten, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen diese Indikatoren verstießen, wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft.

Bei der Bewertung der zulässigen Anleihen prüfte und dokumentierte die Anlageverwaltung die Wesentlichkeit der beiden PAIs für das Projekt und die Auswirkungen der Projektdurchführung auf den PAI-Gesamtausblick des Emittenten.

Wenn die Anlageverwaltung beispielsweise in eine grüne Anleihe investierte, deren Mittel für die Entwicklung erneuerbarer Energiequellen (z. B. Solar-/PV-Module) verwendet wurden, vergewisserte sie sich, dass die finanzierten Projekte das Risiko von PAIs im Zusammenhang mit Treibhausgasemissionen verringern.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den Leitsätzen der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang. Diese Konformität wurde mit Hilfe von Daten eines Drittanbieters überwacht. Von diesem Dienstleister festgestellte Verstöße wurden im Investment-Compliance-System gekennzeichnet, damit die Anlageverwalter sie untersuchen konnten. Ergibt die Due-Diligence-Prüfung, dass der Emittent die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte nicht eingehalten hat, wird er als nicht investierbar eingestuft.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

PAI-Indikatoren wurden zu Folgendem berücksichtigt:

- Identifizierung von Best-in-Class-Emittenten,
- Einschränkung des investierbaren Universums des Fonds,
- Hilfestellung für thematisches Engagement und
- Anwendung von Ausschlüssen.

Identifizierung von Best-in-Class-Emittenten

Der Fonds strebte ein Engagement in Anleihen von Unternehmen an, die von den Anlageverwaltern als Umweltchampions eingestuft wurden. Umweltchampions wurden mit eigenen ESG-Rankings ermittelt: Die ESG Credit App stufte Unternehmensemittenten nach ihren Treibhausgasemissionen und ihrer Treibhausgasintensität ein und verwendete dazu verschiedene Datenpunkte, wie z. B. die Scope 1- und Scope 2-Treibhausgasemissionen sowie die historische Entwicklung der Treibhausgasemittenten.

Beschränkung des investierbaren Universums des Fonds

Emittenten, die zu den untersten 20 % des Anlageuniversums gehören (d. h. Klima-Nachzügler), wurden auf der Grundlage der ESG Credit App ebenfalls aus dem Portfolio ausgeschlossen.

Hilfestellung für thematisches Engagement

Die Anlageverwalter erfüllten ihre Verpflichtung zu einem Engagement (auf Basis des Kalenderjahres) bei 5 % der Beteiligungen, die in Bezug auf ihre Gesamtexponierung gegenüber den anwendbaren verpflichtenden PAI-Kennzahlen als Underperformer galten.

Anwendung von Ausschlüssen

Der Fonds berücksichtigte auch Verstöße gegen die UNGC, die Verbindung zu umstrittenen Waffen und Aktivitäten, die die Biodiversität negativ beeinflussen, bei der Anwendung spezifischer ESG-Ausschlüsse.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Referenzzeitraum setzten sich die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel) wie folgt zusammen:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 2024-07-01 - 2025-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Credit Mutuel Arkea SA 3.875% 05/22/2028 REG S	Finanzsektor	1,25%	Frankreich
Netflix Inc 3.625% 06/15/2030 REG S	Kommunikationsdienste	1,25%	USA
Swedbank AB 4.375% 09/05/2030 REG S	Finanzsektor	1,22%	Schweden
Astrazeneca Finance LLC 3.278% 08/05/2033 REG S	Gesundheitssektor	1,22%	USA
Erste Group Bank AG 3.25% 08/27/2032 *FIXED TO FLOAT* REG S	Finanzsektor	1,21%	Österreich
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 3.625% 10/29/2029 REG S	Finanzsektor	1,21%	Luxemburg
Reckitt Benckiser Treasury Services PLC 3.625% 06/20/2029 REG S	Basiskonsumgüter	1,18%	Vereinigtes Königreich
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 01/21/2031 REG S	Gesundheitssektor	1,18%	Niederlande
Suez SACA 2.375% 05/24/2030 REG S	Versorgungsunternehmen	1,16%	Frankreich
Swisscom Finance BV 3.625% 11/29/2036 REG S	Finanzsektor	1,16%	Niederlande
KBC Group NV 4.375% 12/06/2031 REG S	Finanzsektor	1,16%	Belgien
Goldman Sachs Group Inc/The 1.25% 02/07/2029 REG S	Finanzsektor	1,14%	USA
Caixabank SA .5% 02/09/2029 *FIXED TO FLOAT* REG S	Finanzsektor	1,13%	Spanien
In'li SA 1.125% 07/02/2029 REG S	Immobilien	1,11%	Frankreich
Barry Callebaut Services NV 4% 06/14/2029 REG S	Basiskonsumgüter	1,11%	Belgien



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 33,13 %.

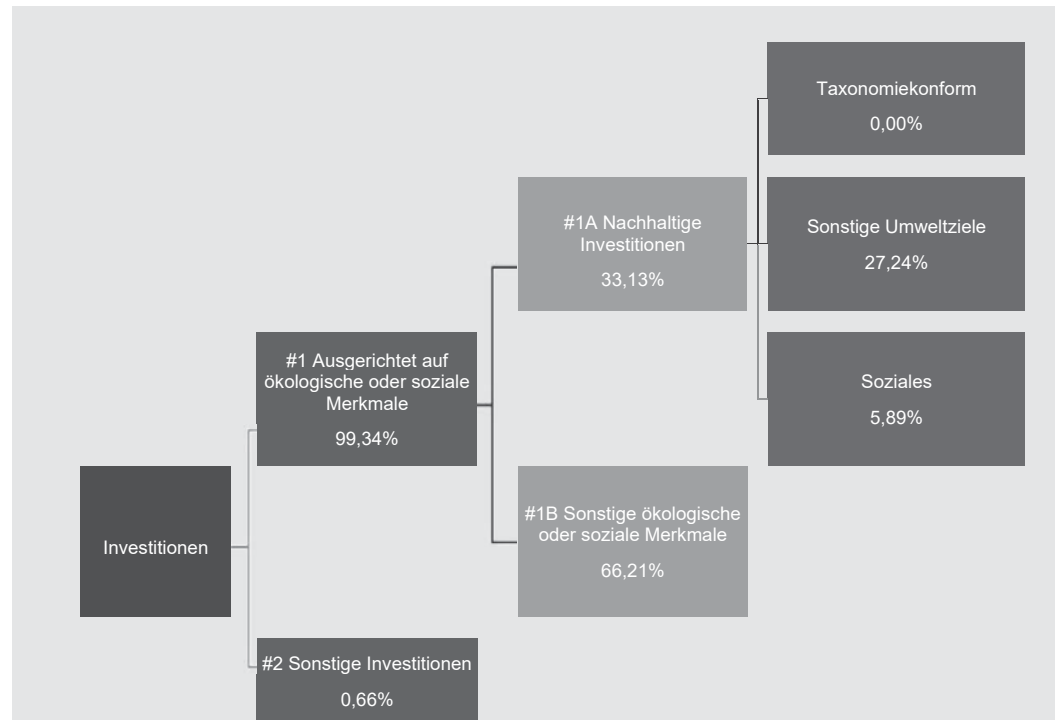
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

99,34 % des Fondsportfolios waren auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (0,66 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand überwiegend aus liquiden Mitteln (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds) und Derivaten zur Absicherung, für ein effizientes Portfoliomanagement und zu Anlagezwecken.

Hinweis: Gewisse Geldmarktinstrumente wie Staatsanleihen waren in dem Anteil von 99,34 % enthalten, für den die Anlageverwaltung bestätigt hat, dass diese Instrumente mit den vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen im Einklang standen.

Von dem Portfoliosegment des Fonds, das an den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war, investierte der Fonds 33,13 % in nachhaltige Anlagen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Anlagekategorie	Asset-Allocation im historischen Vergleich		
	2025	2024	2023
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	Anteil der Anlagen 99,34%	Anteil der Anlagen 98,77%	Anteil der Anlagen 98,58%
#2 Sonstige Investitionen	0,66%	1,23%	1,42%
#1A Nachhaltige Investitionen	33,13%	35,91%	26,33%
#1B Sonstige ökologische oder soziale Merkmale	66,21%	62,86%	72,25%
Taxonomiekonform	K. A.	K. A.	K. A.
Sonstige Umweltziele	27,24%	29,94%	20,49%

Asset-Allocation im historischen Vergleich			
	2025	2024	2023
Anlagekategorie	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen
Soziales	5,89%	5,97%	5,84%

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel und Derivate) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Finanzsektor	49,75%
Industrie	9,04%
Versorgungsunternehmen	8,20%
Basiskonsumgüter	7,42%
Gesundheitssektor	5,73%
Kommunikationsdienste	5,30%
Zyklische Konsumgüter	4,65%
Immobilien	4,45%
Grundstoffe	1,97%
Staatsanleihen	1,83%
Informationstechnologie	0,99%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Banken	31,15%
Finanzdienstleistungen	8,80%
Versicherungen	5,65%
Getränke	4,91%
Stromversorger	4,62%
Immobilienverwaltung u. -entwicklung	3,90%
Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	3,69%
Automobilindustrie	3,17%
Pharmaindustrie	2,62%
Kapitalmärkte	2,49%
Gesundheitssektor – Geräte u. Materialien	2,12%
Bau- u. Ingenieurwesen	2,00%
Baustoffe	1,93%
Staatsanleihen	1,83%
Elektrogeräte	1,65%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

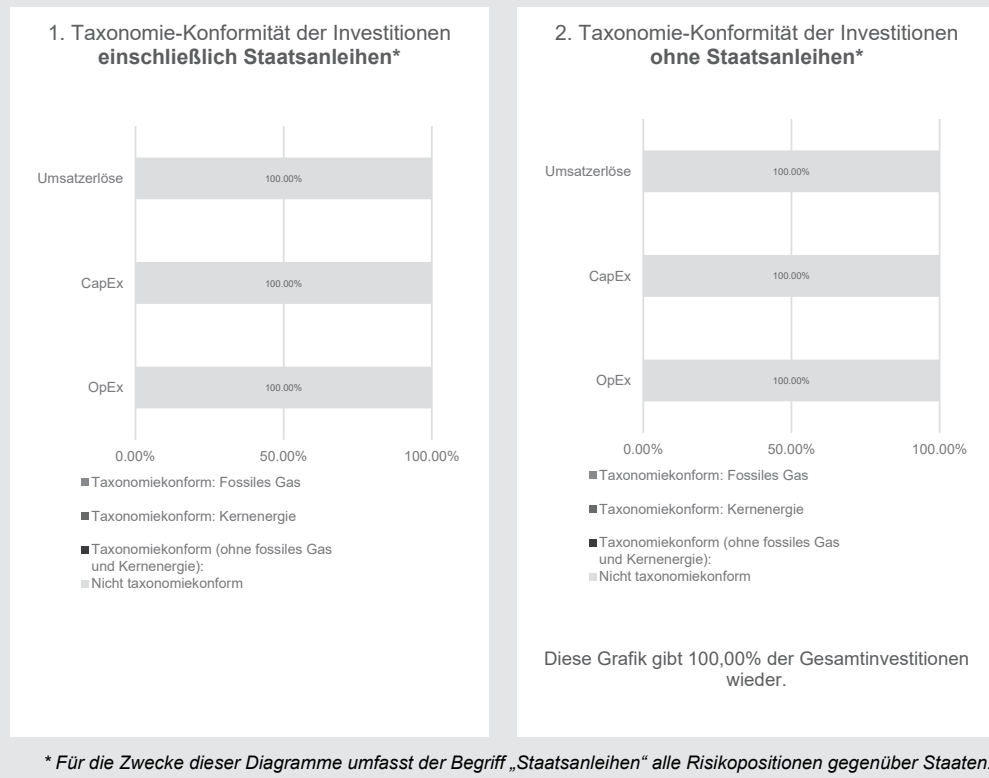
Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 27,24 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug 5,89 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Anteil der Anlagen unter „Nr. 2 Andere Investitionen“ lag bei 0,66 % und umfasste liquide Anlagen (zusätzliche liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds) zur Deckung des täglichen Bedarfs des Fonds, sowie Derivate zur Absicherung, für ein effizientes Portfoliomanagement und zu Anlagezwecken.

Hinweis: Gewisse Geldmarktinstrumente wie Staatsanleihen waren in dem Anteil von 99,34 % enthalten, für den die Anlageverwaltung bestätigt hat, dass diese Instrumente mit den vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen im Einklang standen.

Es gibt keinen ökologischen und/oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

In diesem Referenzzeitraum wendete die Anlageverwaltung weiterhin verschiedene Maßnahmen und Methoden an, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen und gleichzeitig den verpflichtenden Bestandteilen der Anlagestrategie Rechnung zu tragen. Zu diesen Methoden, die im Folgenden detailliert aufgeführt werden, gehörten unter anderem eine Synthese von IT-Anwendungen, qualitativen und quantitativen Analysen und Interaktionen mit den verschiedenen Stakeholdern.

1. Der Fonds wies seinen Anteil an nachhaltigen Investitionen durch Instrumente mit festgelegter Mittelverwendung zu und finanzierte damit Projekte mit positiver ökologischer oder sozialer Wirkung. Die Anlageverwaltung beurteilte jedes Wertpapier im Einklang mit den relevanten Kriterien und stellte im Rahmen eines gründlichen Evaluierungsprozesses sicher, dass nur verifizierte Anleihen als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

2. Die Anlageverwaltung verwendete eigene ESG-IT-Lösungen (darunter die ESG Credit Application), um staatliche Emittenten zu ermitteln, die basierend auf den THG-Emissionen zu den untersten 20 % ihrer Vergleichsgruppe zählten, und schloss diese aus dem Anlageuniversum aus.

3. Der Fonds wandte die in den vorvertraglichen Informationen dargelegten Ausschlusskriterien an. Mithilfe interner und externer Datenanbieter bewertete die Anlageverwaltung auch die Beteiligung der Emittenten an umstrittenen Geschäftspraktiken und/oder nachteiligen Wirtschaftstätigkeiten. Dieser Prozess stellte den Pre-Trade-Ausschluss unzulässiger Emittenten und das Post-Trade-Monitoring auf etwaige Verstöße gegen die Ausschlüsse des Fonds sicher, sodass bei Bedarf und unter den in den vorvertraglichen Informationen des Fonds festgelegten Bedingungen Investitionen zeitnah veräußert wurden.

4. Die Anlageverwalter erfüllten ihre Verpflichtung zu einem Engagement (auf Basis des Kalenderjahres) bei 5 % der Beteiligungen, die in Bezug auf ihre Gesamtexponierung gegenüber den anwendbaren verpflichtenden PAI-Kennzahlen als Underperformer galten. Die Anlageverwaltung bezog im Rahmen eines strukturierten Engagement-Prozesses aktiv ökologische und/oder soziale Erwägungen in die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds ein. Der Dialog mit den Emittenten erfolgte auf unterschiedlichen Wegen, beispielsweise über E-Mail-Korrespondenz, Videokonferenzen, die Teilnahme an Roadshows, persönliche Treffen sowie die Verteilung von Fragebögen im Rahmen umfassenderer bereichsübergreifender Initiativen. Zur Klarstellung: Die Zahl der im Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ genannten Engagements gibt alle von der Anlageverwaltung unternommenen Kontaktschritte an. Dazu gehören sowohl erfolgreiche Engagements als auch solche, die trotz angemessener Bemühungen nicht zu einem konkreten Ergebnis geführt haben.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Franklin European Social Leaders Bond Fund (der „Fonds“)



Unternehmenskennung (LEI-Code):
254900RZI399MM1QMA22

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input checked="" type="checkbox"/> JA	<input type="checkbox"/> NEIN
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 0,00% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0,00% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 96,09% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. 	



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Das nachhaltige Anlageziel des Fonds bestand darin, in Anleihen, die einem anerkannten Bewertungsrahmen für soziale Anleihen entsprechen, und in andere zulässige Anleihen oder andere Instrumente, die als nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel gelten, zu investieren. Dieses Ziel wurde überwiegend durch die Investition in soziale Anleihen erreicht, die 90,43 % ausmachten. Durch diese Investitionen unterstützte der Fonds verschiedene positive soziale Ergebnisse, wie u. a. sozialen Zusammenhalt, soziale Integration und Arbeitgeber-/Arbeitnehmerbeziehungen, sowie wirtschaftlich oder sozial benachteiligte Bevölkerungsgruppen. Der Fonds hat erfolgreich Kapital für die vorgenannten Ausgabenzwecke eingesetzt, was unter anderem dazu führte, dass pro investierter Million Euro ca. 836 Personen von sozialen Projekten profitierten, ca. 424 Personen Zugang zu grundlegenden Dienstleistungen erhielten, ca. 236 Personen Zugang zu Verkehrsmitteln erhielten, ca. 76 Personen Zugang zu Wasser oder Sanitäreinrichtungen erhielten, ca. 34 Studierende Zugang zu Bildung erhielten, ca. 33 Personen aus benachteiligten Gebieten, ca. 10 Personen Zugang zu Strom erhielten und ca. 71 Arbeitsplätze pro 1 Mio. investiertem EUR gesichert wurden (Daten vom 31. Dez. 2024).

Der Fonds trug durch seine Investitionen in Anleihen mit vorgegebener Mittelverwendung hauptsächlich zu den folgenden fünf SDGs bei (wobei jede Anleihe zu mehreren SDGs beitragen kann): SDG 3 Gesundheit und Wohlergehen (71 %), SDG 10 Weniger Ungleichheiten (71 %), SDG 8 Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum (60 %), SDG 1 Keine Armut (60 %) und SDG 4 Hochwertige Bildung (54 %) (Stand: 31. Dezember 2024).

Das erste Beispiel ist die von der spanischen multinationalen Bank CaixaBank SA begebene soziale Anleihe. Durch die Finanzierung von Projekten, die auf das Konzept der Anleihe ausgerichtet sind, profitierten schätzungsweise 10.341.912 Einzelpersonen, indem sie Zugang zu Karriereunterstützung, Ausbildung, Gesundheitsdiensten und anderen grundlegenden Ressourcen erhielten. Bankfinanzierung ist entscheidend für die Förderung des Wachstums von Mikro-, kleinen und mittleren Unternehmen in den wirtschaftlich am stärksten benachteiligten Regionen Spaniens. Diese Unterstützung richtet sich gezielt an Personen in Gegenden im unteren 30. Perzentil oder in solchen mit hohen

Arbeitslosenquoten. Auf diese Weise wird die lokale Wirtschaft gestärkt. Durch die Vergabe von Krediten an NGOs und private soziale Projekte soll mit diesen Initiativen eine inklusivere Gesellschaft geschaffen werden. Durch den verbesserten Zugang zu öffentlichen oder subventionierten Gesundheitsdiensten, medizinischer Notfallversorgung und Programmen zur Kontrolle von Krankheiten sowie zu Fachkräften aus diesen Bereichen tragen diese Bemühungen zu gesünderen Gesellschaften bei. Das „Family Microcredit Program“ der MicroBank, das jährlich anhand wirtschaftlicher Indikatoren aktualisiert wird, ist ein hervorragendes Beispiel für die Unterstützung einkommensschwacher Familien durch maßgeschneiderte Finanzierungslösungen. Durch diese konzentrierten Bemühungen stellt die Finanzierung lokaler sozialer Projekte eine Verpflichtung zu positiver sozialer Veränderung, zur Förderung nachhaltigen Wachstums und zur Verringerung von Ungleichheiten bei verschiedenen Aspekten der Gesellschaft dar. Die Investition in diese Anleihe trug zum Fondsziel einer nachhaltigen Investition in die Verringerung von Ungleichheiten und die Stärkung des sozialen Zusammenhalts, der sozialen Integration und guter Arbeitsbeziehungen bei. Gefördert wurden auch Investitionen in Humankapital, auch in benachteiligten Gemeinschaften.

Ein weiteres anschauliches Beispiel ist die soziale Anleihe der Afrikanischen Entwicklungsbank, einem multilateralen Finanzinstitut, dessen Ziel die Förderung von wirtschaftlicher Entwicklung und sozialem Fortschritt auf dem afrikanischen Kontinent ist. Durch Investitionen im öffentlichen und privaten Sektor möchte die Bank Armut bekämpfen und die Lebensbedingungen in den schutzbedürftigsten Gemeinschaften Afrikas verbessern.

Die strategische Agenda der Bank, die sich in den „High 5s“-Prioritäten niederschlägt, sieht die Beschleunigung des inklusiven, schnellen und nachhaltigen Wachstums vor. Durch die Ausrichtung auf Kernbereiche wie Energie, Ernährungssicherheit, regionale Integration und Lebensqualität sollen Millionen Menschen ein besseres Leben führen können.

Von den Initiativen, die mit der Anleihe unterstützt wurden, profitierten mehr als 10,5 Millionen Menschen. So wurden mehr als 1.155.000 Arbeitsplätze geschaffen und der Zugang zu Digitaltechnologien wurde für mehr als 487.000 Menschen verbessert, ein wichtiger Beitrag zu digitaler Inklusion und wirtschaftlicher Autonomie.

Mit dieser Anleihe hat die Afrikanische Entwicklungsbank gezeigt, wie gezielte Finanzierung sozialen Fortschritt voranbringen, Ungleichheit verringern und langfristige Resilienz in den afrikanischen Gesellschaft fördern kann.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich		
	2025	2024	2023
Prozentualer Anteil der Investitionen in soziale Anleihen	90,43%	93,60%	94,55%
Prozentualer Anteil der Investitionen in sonstige geeignete Anleihen	5,66%	5,58%	3,34%
Prozentualer Anteil der Investitionen in Emittenten, die in bestimmten Sektoren tätig sind oder mit ihnen in Verbindung stehen, und der zusätzlichen Ausschlüsse	0,00%	0,00%	0,90%

● **... und im Vergleich zu früheren Perioden?**

Wir weisen darauf hin, dass aufgrund einer Umstellung der Methodik im Jahr 2024 einige Nachhaltigkeitsindikatoren (soziale und sonstige zulässige Anleihen) nur die Werte am letzten Tag des Geschäftsjahres (30. Juni 2023) widerspiegeln, wohingegen die Daten für die Zeit ab 2024 auf dem Durchschnitt zum Quartalsende basieren.

In beiden Referenzzeiträumen hielt der Fonds eine erhebliche prozentuale Allokation in nachhaltigen Investitionen, wobei die durchschnittliche Allokation am Ende des aktuellen Referenzzeitraums geringer war.

Am 30. Juni 2024 betrug das durchschnittliche Engagement in sozialen Anleihen 93,60 % und im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 fiel die durchschnittliche Allokation auf 90,43 %.

Insgesamt betrug der prozentuale Anteil der Investitionen in sonstige zulässige Anleihen 5,58 % (Stand: 30. Juni 2024), und die durchschnittliche Allokation erhöhte sich im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 auf 5,66 %.

Der durchschnittliche Anteil nachhaltiger Investitionen ist zwar zurückgegangen, doch der Fonds hält an seiner Verpflichtung fest, wie in den vorvertraglichen Informationen festgelegt, mindestens 90 % des Portfolios in nachhaltige Anlagen zu investieren.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Analgeverwaltung verwendete eigene Dateninstrumente und qualitative Analysen, um die Ausrichtung des Portfolios an den DNSH-Grundsätzen („Do No Significant Harm“) im gesamten Portfolio sicherzustellen.

Unternehmensemittenten wurden mit Hilfe der Principal Adverse Impacts („PAI“) Risk App (die „PAI Risk App“) überwacht. Die PAI Risk App nutzte Daten eines Drittanbieters, um Emittenten zu identifizieren, die in schädliche Wirtschaftstätigkeiten und/oder Kontroversen involviert sind, und solche Emittenten aus dem Anlageuniversum auszuschließen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf

Darüber hinaus wurden staatliche Emittenten auf ihre politischen Freiheiten und/oder Korruption überprüft.

Des Weiteren nahm der Anlageverwalter eine zusätzliche qualitative Bewertung (auf der Grundlage interner Analysen oder der Einschätzung externer Dritter) der DNSH-Konformität des Emittenten und des Projekts vor.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Beurteilung dessen, ob die Anlagen des Fonds den „Do No Significant Harm“-Grundsätzen entsprechen, berücksichtigte der Anlageverwalter alle verpflichtenden PAI-Indikatoren von Tabelle 1 in Anhang I der in der SFDR vorgesehenen Regulatory Technical Standards („RTS“), sofern diese für die vom Fonds beabsichtigten Anlagen relevant waren, sowie weitere Datenpunkte, die der Anlageverwalter als Indikatoren für nachteilige Auswirkungen ansah. Der Anlageverwalter führte diese Analyse auf der Ebene der einzelnen nachhaltigen Investitionen durch, sodass die Relevanz und Wesentlichkeit der PAI-Indikatoren bei verschiedenen Anlagen jeweils unterschiedlich sein können. Emittenten, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen diese Indikatoren verstießen, wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft.

Bei der Bewertung der zulässigen Anleihen prüfte und dokumentierte die Anlageverwaltung die Wesentlichkeit der beiden PAI-Indikatoren für das Projekt und die Auswirkungen der Projektdurchführung auf den PAI-Gesamtausblick des Emittenten.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Auf Anleihen und/oder Instrumente, die von souveränen Staaten begeben wurden, waren die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte nicht anwendbar.

Bei Anleihen, die von Unternehmen begeben wurden, standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Diese Konformität wurde mit Hilfe von Daten eines Drittanbieters überwacht. Von diesen Dienstleistern festgestellte Verstöße wurden im Investment-Compliance-System gekennzeichnet, damit die Anlageverwaltung sie untersuchen konnte.

Ergibt die Due-Diligence-Prüfung, dass der Emittent die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte nicht eingehalten hat, wird er als nicht investierbar eingestuft.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

PAI-Indikatoren wurden zu Folgendem berücksichtigt:

Durchführung der DNSH-bezogenen Überprüfung,

Hilfestellung für thematisches Engagement und

Anwendung von Ausschlüssen.

Durchführung der DNSH-bezogenen Überprüfung

Der Anlageverwalter verwendete eigene Dateninstrumente und qualitative Analysen, um die Ausrichtung der investierten Anleihen des Portfolios an den DNSH-Grundsätzen anhand der PAI-Indikatoren sicherzustellen. Unternehmensemittenten wurden mit der PAI Risk App überwacht. Die PAI Risk App nutzte Daten eines Drittanbieters, um Emittenten zu identifizieren, die in schädliche wirtschaftliche Aktivitäten und/oder Kontroversen involviert sind (basierend auf allen verpflichtenden PAIs), und schloss solche Emittenten aus dem Anlageuniversum aus. Darüber hinaus wurden staatliche Emittenten auf ihre politischen Freiheiten und/oder Korruption überprüft.

Hilfestellung für thematisches Engagement

Die Anlageverwaltung erfüllte ihre Verpflichtung zur aktiven Unternehmensansprache (auf Basis des Kalenderjahres) bei 5 % der Beteiligungen, die in Bezug auf ihre Gesamtexponierung gegenüber den anwendbaren verpflichtenden PAI-Kennzahlen als Underperformer galten.

Anwendung von Ausschlüssen

Der Fonds berücksichtigte auch Verstöße gegen die UNGC, die Verbindung zu umstrittenen Waffen und Aktivitäten, die die Biodiversität negativ beeinflussen, bei der Anwendung spezifischer ESG-Ausschlüsse. Der Fonds schloss auch Emittenten aus seinem Portfolio aus, die an sozialen Verstößen beteiligt sind, wie sie in internationalen Abkommen und Konventionen (u. a. den Grundsätzen der Vereinten Nationen) genannt sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Referenzzeitraum setzten sich die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel) wie folgt zusammen:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:
2024-07-01 – 2025-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Communaute Francaise De Belgique 3.75% 06/22/2033 REG S	Staatsanleihen	7,97%	Belgien
European Union .3% 11/04/2050 REG S	Staatsanleihen	4,85%	Belgien
European Union 1.125% 06/04/2037 REG S	Staatsanleihen	4,12%	Belgien
UNEDIC ASSEO .5% 05/25/2036 REG S	Staatsanleihen	3,78%	Frankreich
Caisse D'amortissement De La Dette Sociale 11/25/2026 REG S	Staatsanleihen	3,28%	Frankreich
African Development Bank .875% 05/24/2028	Staatsanleihen	3,26%	Elfenbeinküste
Instituto De Credito Oficial 3.25% 10/31/2028 REG S	Staatsanleihen	3,07%	Spanien
HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft MbH 3.875% 06/05/2030 REG S	Immobilien	2,62%	Deutschland
Caisse D'amortissement De La Dette Sociale 02/25/2026 REG S	Staatsanleihen	2,51%	Frankreich
Credit Agricole SA .125% 12/09/2027	Finanzsektor	2,38%	Frankreich
Nederlandse Waterschapsbank NV 02/16/2037 REG S	Staatsanleihen	2,37%	Niederlande
Natwest Group PLC .78% 02/26/2030 *FIXED TO FLOAT* REG S	Finanzsektor	2,34%	Vereinigtes Königreich
Caisse D'amortissement De La Dette Sociale 1.5% 05/25/2032 REG S	Staatsanleihen	2,33%	Frankreich
Corp Andina De Fomento 1.625% 06/03/2025 REG S	Staatsanleihen	2,04%	Venezuela
Berlin Hyp AG 1.75% 05/10/2032 REG S	Finanzsektor	2,00%	Deutschland



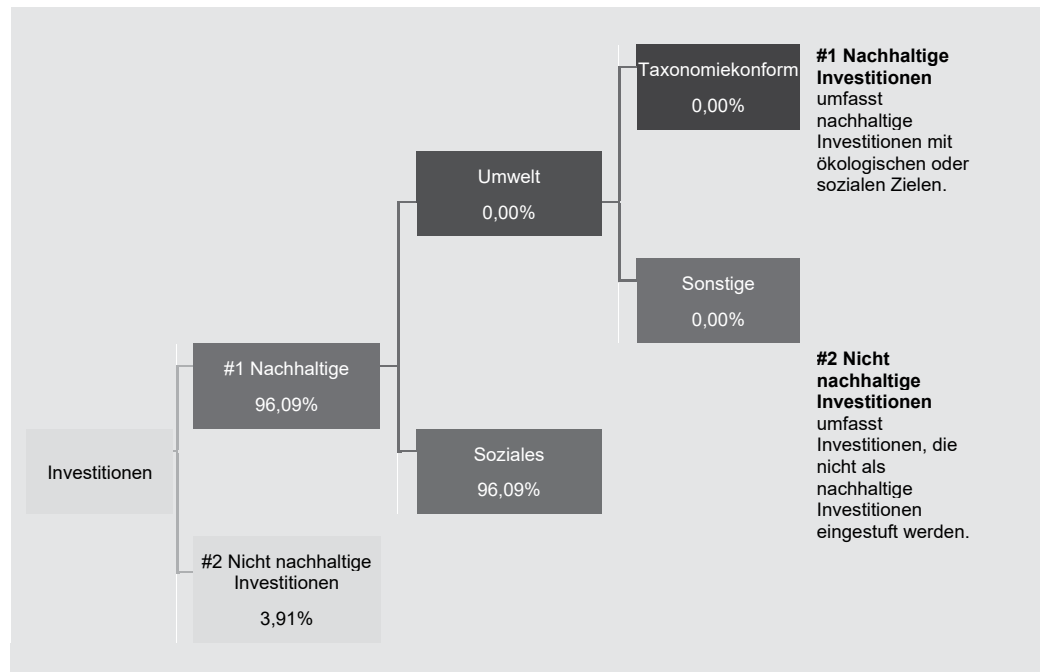
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 96,09 %.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

96,09 % des Fondsportfolios trugen zu dem nachhaltigen Anlageziel bei. Der verbleibende Teil (3,91 %) trug nicht zu diesem Ziel bei und bestand aus Derivaten, die zur Absicherung eingesetzt wurden, und liquiden Mitteln (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die keine nachhaltigen Investitionen darstellten. Hinweis: Gewisse Geldmarktinstrumente wie Staatsanleihen waren in dem Anteil von 96,09 % enthalten, für den die Anlageverwaltung bestätigt hat, dass diese Instrumente mit dem sozial nachhaltigen Ziel des Fonds im Einklang standen.



Anlagekategorie	Asset Allocation historical comparison		
	2025	2024	2023
#1 Nachhaltige	Anteil der Anlagen 96,09%	Anteil der Anlagen 99,18%	Anteil der Anlagen 97,89%
#2 Nicht nachhaltige Investitionen	Anteil der Anlagen 3,91%	Anteil der Anlagen 0,82%	Anteil der Anlagen 2,11%
Umwelt	k.A.	k.A.	k.A.
Soziales	Anteil der Anlagen 96,09%	Anteil der Anlagen 99,18%	Anteil der Anlagen 97,89%
Taxonomiekonform	k.A.	k.A.	k.A.
Sonstige	k.A.	k.A.	k.A.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel und Derivate) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Staatsanleihen	66,64%
Finanzsektor	25,70%
Immobilien	3,74%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Staatsanleihen	66,64%
Banken	20,37%
Finanzdienstleistungen	5,33%
Immobilienverwaltung u. -entwicklung	2,62%
Diversifizierte REITs	1,12%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



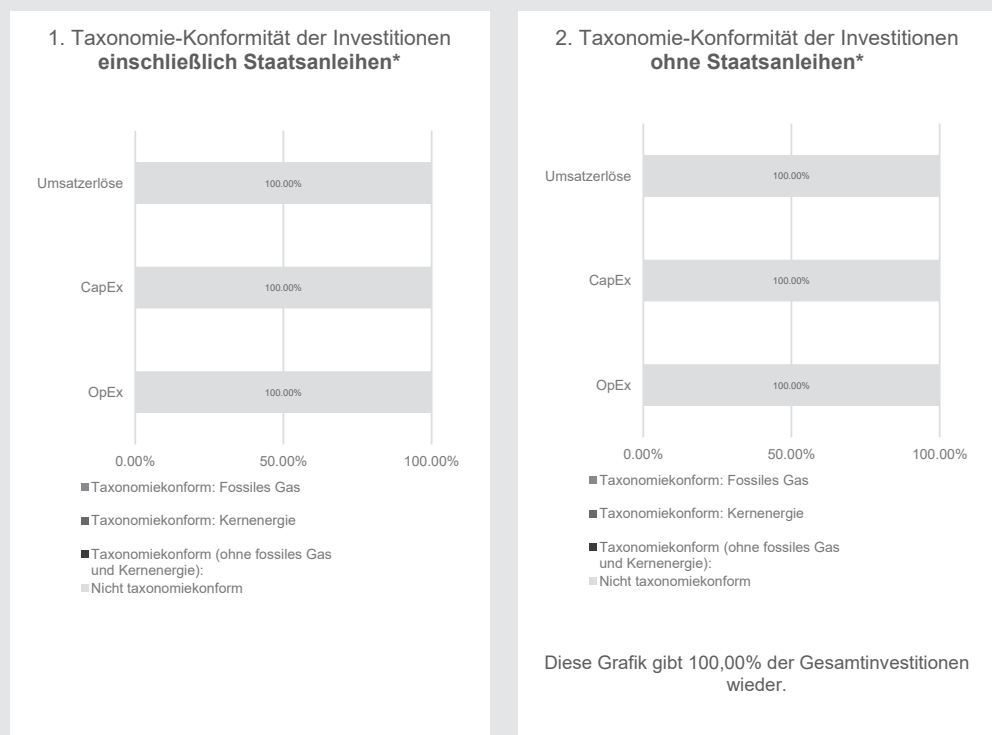
Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden.



Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?


Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.

● **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**


Nicht zutreffend.

 **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Nicht zutreffend.

 **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug 96,09 %.

 **Welche Investitionen fielen unter „Nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter „#2 Nicht nachhaltige Investitionen“ fielen liquide Mittel (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die für das Tagesgeschäft und die Anforderungen des Fonds gehalten werden, sowie derivative Instrumente, die zu Absicherungszwecken eingesetzt werden (3,91 %).

Hinweis: Gewisse Geldmarktinstrumente wie Staatsanleihen waren in dem Anteil von 96,09 % enthalten, für den die Anlageverwaltung bestätigt hat, dass diese Instrumente mit dem sozial nachhaltigen Ziel des Fonds im Einklang standen.

Der Anlageverwalter stellte sicher, dass der Basiswert von Derivaten, die für ein effizientes Portfoliomanagement verwendet wurden, als nachhaltige Investition eingestuft werden konnte.

Die Anlageverwaltung wandte einen ökologischen und sozialen Mindestschutz an, indem sie überprüfte, ob die für Platzierung von Einlagen und für Derivatkontrakte ausgewählten Gegenparteien die EU Taxonomy Safeguards, wie von MSCI bewertet, erfüllen. Mit Gegenparteien, die diese Kriterien nicht erfüllen, schloss der Fonds keine Transaktionen ab.

Der begrenzte Anteil der Investitionen, die unter „#2 Nicht nachhaltige Investitionen“ fallen, und der geltende Mindestschutz beeinträchtigten die Einhaltung der nachhaltigen Anlageziele des Fonds auf kontinuierlicher Basis nicht.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Referenzzeitraum wendete die Anlageverwaltung weiterhin verschiedene Maßnahmen und Methoden an, um das nachhaltige Anlageziel des Fonds zu erreichen und gleichzeitig den verpflichtenden Bestandteilen der Anlagestrategie Rechnung zu tragen. Zu diesen Methoden, die im Folgenden detailliert aufgeführt werden, gehörte eine Kombination von qualitativen und quantitativen Analysen der Investitionen zur Bestimmung ihres positiven Beitrags zu sozialen Zielen, um sicherzustellen, dass die Investitionen keine erheblichen Beeinträchtigungen verursachten, während ihre Emittenten eine gute Unternehmensführung aufwiesen. Darüber hinaus beinhalteten sie unter anderem den Einsatz von IT-Anwendungen und den Dialog mit verschiedenen Stakeholdern.

1. Der Fonds wies seinen Anteil an nachhaltigen Investitionen durch Instrumente mit festgelegter Mittelverwendung zu und finanzierte damit Projekte mit positiver sozialer Wirkung. Die Anlageverwaltung beurteilte jedes Wertpapier im Einklang mit den relevanten Kriterien und stellte im Rahmen eines gründlichen Evaluierungsprozesses sicher, dass nur verifizierte Anleihen als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

2. Der Fonds befolgte die in den vorvertraglichen Informationen dargelegten Ausschlusskriterien. Mithilfe interner und externer Datenanbieter bewertete die Anlageverwaltung auch die Beteiligung der Emittenten an umstrittenen Geschäftspraktiken und/oder nachteiligen Wirtschaftstätigkeiten. Dieser Prozess stellte den Pre-Trade-Ausschluss unzulässiger Emittenten und das Post-Trade-Monitoring auf etwaige Verstöße gegen die Ausschlüsse des Fonds sicher, sodass bei Bedarf und unter den in den vorvertraglichen Informationen des Fonds festgelegten Bedingungen Investitionen zeitnah veräußert wurden.

3. Anlageverwaltung erfüllte seine Verpflichtung zu einem Engagement (auf Basis des Kalenderjahres) bei 5 % der Beteiligungen, die in Bezug auf ihre Gesamtexponierung gegenüber den anwendbaren verpflichtenden PAI-Kennzahlen als Underperformer galten. Die Anlageverwaltung bezog im Rahmen eines strukturierten Engagement-Prozesses aktiv soziale Ziele in die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds ein. Der Dialog mit den Emittenten erfolgte auf unterschiedlichen Wegen, beispielsweise über E-Mail-Korrespondenz, Videokonferenzen, die Teilnahme an Roadshows, persönliche Treffen sowie die Verteilung von Fragebögen im Rahmen umfassenderer bereichsübergreifender Initiativen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt das nachhaltige Ziel erreicht.

Franklin European Total Return Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
4HIOY1ECMPB3YDFIY329



Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 0,00%
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 0,00%

NEIN

- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 64,13% an nachhaltigen Investitionen
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, **aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds hat seine festgelegten ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich beworben. In der folgenden Liste ist detailliert aufgeführt, inwieweit die einzelnen Merkmale erreicht wurden:

i) Reduzierung von Treibhausgasemissionen und ii) Energieeinsparung:

Um die Energieeinsparung und die Reduzierung von Treibhausgasemissionen zu fördern, war die Anlageverwaltung bestrebt, in sogenannte Umweltchampions zu investieren. Ein „Umweltchampion“ ist ein Emittent, der bei bestimmten ökologischen Faktoren zu den besten 20 % seiner Vergleichsgruppe gehört (nähere Angaben dazu sind in den vorvertraglichen Informationen des Fonds zu finden). Am Ende des Berichtszeitraums lag die durchschnittliche Allokation des Fonds in Umweltchampions bei 43,81 %.

Emittenten, die unter die untersten 20 % ihrer Vergleichsgruppe fielen (ermittelt durch proprietäre Tools), wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen. Zudem investierte der Fonds nicht in Emittenten, deren Beteiligung an der Förderung fossiler Brennstoffe oder an der Energieerzeugung aus fossilen Brennstoffen über das von der Anlageverwaltung für akzeptabel erachtete Niveau hinausging (wie in den vorvertraglichen Informationen des Fonds beschrieben; zum Beispiel wird jedes Unternehmen, das mehr als 5 % seines Umsatzes aus der Förderung von konventionellem Öl und Gas erzielt, als nicht investierbar erachtet).

Im Referenzzeitraum betrug die durchschnittliche THG-Intensität (Scope 1, 2 und 3) der Portfoliounternehmen (Indikator Nr. 3 der Indikatoren der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, „PAIs“)) beim Fonds 397,28 und beim Referenzindex 778,56. Die durchschnittliche Scope 1 + 2-THG-Intensität betrug beim Fonds 30,25 und beim Referenzindex 104,29. Wenngleich sich der Fonds nicht dazu verpflichtet hat, auf Fondsebene bessere PAI-Indikatoren zu erzielen als der Referenzindex, betrachtet die Anlageverwaltung die bessere Performance beim PAI-Indikator Nr. 3 als positiven Beitrag zur Förderung ökologischer Merkmale.

Die durchschnittliche Treibhausgasintensität der Portfolioländer (PAI Nr. 15) betrug beim Fonds 208,34 und beim Referenzindex 184,56. Insgesamt reduzierte der Fonds die Treibhausgasintensität der Portfolioländer, in die investiert wird, gegenüber dem Durchschnittswert von 245,36 im Vorjahr.

Um diese Merkmale weiter zu fördern, trat die Anlageverwaltung mit verschiedenen staatlichen und Unternehmensemittenten in einen Dialog.

iii) Schutz der Artenvielfalt:

Um den Schutz der biologischen Vielfalt zu unterstützen, hielt sich der Fonds von Emittenten mit negativen Auswirkungen auf die Artenvielfalt in sensiblen Bereichen fern. Am Ende des Berichtszeitraums lag der Anteil der Investitionen des Fonds in Portfoliounternehmen mit Standorten in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, in denen sich ihre Aktivitäten nachteilig auswirkten (PAI-Indikator Nr. 7), bei 0 %.

Darüber hinaus hat der Anlageverwalter aktiv beste Verfahrensweisen im Bereich des Schutzes der biologischen Vielfalt gefördert. Erreicht wurde dies durch verschiedene Maßnahmen, beispielsweise durch die Durchführung von Webinaren, durch individuelle Treffen und durch Investitionen in Instrumente mit festgelegter Mittelverwendung („Use of Proceeds Instruments“) zur Unterstützung von Biodiversitätsprojekten.

(iv) Ausrichtung an den internationalen Grundsätzen für unternehmerisches Handeln und den politischen Grundfreiheiten:

Im Berichtszeitraum war der Fonds auf die internationalen Grundsätze für unternehmerisches Handeln ausgerichtet und beachtete die Vorgaben von UN Global Compact, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen. Im Referenzzeitraum lag der Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Prinzipien oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren (PAI Nr. 10), bei 0 %. Insgesamt hielt sich der Fonds von Emittenten fern, die nicht die vorgenannten Standards beachteten.

Im Hinblick auf staatliche Emittenten förderte der Fonds die Ausrichtung an politischen Grundfreiheiten. Dementsprechend investierte er nicht in Länder, die nach dem anerkannten Thinktank Freedom House als „Unfrei“ bewertet waren. Darüber hinaus vermied der Fonds Investitionen in Emittenten, bei denen es sich um Staaten handelt, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen gegen soziale Bestimmungen verstoßen. Während des Bezugszeitraums hielt der Fonds 0 % an Investitionen in Länder, die an sozialen Verstößen beteiligt sind (absolute Zahl), wie sie in internationalen Abkommen und Konventionen, den Grundsätzen der Vereinten Nationen und gegebenenfalls in nationalem Recht genannt sind (PAI Nr. 16).

Darüber hinaus vermied der Fonds Investitionen in staatliche Emittenten, die keine starke Governance-Struktur (basierend auf den Governance-Indikatoren der Weltbank) aufweisen, nicht Vertragspartei bestimmter richtungsweisender internationaler Übereinkünfte sind, wichtige Arbeits- und Menschenrechtskonventionen nicht ratifiziert haben, nur unzureichende Maßnahmen zur Bekämpfung von Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung ergreifen oder beim Corruption Perceptions Index von Transparency International schlecht abschneiden.

Zudem verfolgte der Fonds ein sekundäres Ziel:

v) verantwortungsvolle Bewirtschaftung fester und flüssiger Abfälle und vi) Entwicklung einer Kreislaufwirtschaft:

Die Anlageverwaltung förderte eine verantwortungsvolle Bewirtschaftung fester und flüssiger Abfälle und die Entwicklung einer Kreislaufwirtschaft durch Engagement und Investitionen in Instrumente mit festgelegter Mittelverwendung für zulässige Projekte, unter anderem zur Vorbeugung und Kontrolle von Umweltverschmutzung, für nachhaltige Wasser- und Abwasserbewirtschaftung oder ökoefiziente und/oder zirkuläre Produkte, Produktionstechnologien und -prozesse.

vii) Verringerung des Einkommensgefälles zwischen Männern und Frauen und/oder Steigerung der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- oder Kontrollorganen:

Die Anlageverwaltung unterstützte die Verringerung des geschlechtsspezifischen Einkommensgefälles und die Steigerung der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- oder Kontrollorganen durch die Zusammenarbeit mit Unternehmen und durch Investitionen in Instrumente mit festgelegter Mittelverwendung, mit denen Initiativen zur Förderung der Stärkung der Frauen finanziert wurden. Im Hinblick auf relevante PAI-Indikatoren betrug die durchschnittliche Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI-Indikator Nr. 13) beim Unternehmensteil des Fondsportfolios 41,03 %, gegenüber 39,87 % beim Referenzindex. Das durchschnittliche unbereinigte geschlechtsspezifische Einkommensgefälle der Portfoliounternehmen (PAI-Indikator Nr. 12) betrug 15,12 % beim Fonds und 13,71 % beim Referenzindex.

Wenngleich sich der Fonds nicht dazu verpflichtet hat, auf Fondsebene bessere PAI-Indikatoren zu erzielen als der Referenzindex, betrachtet die Anlageverwaltung die bessere Performance beim PAI-Indikator Nr. 13 gegenüber dem Referenzindex als positiven Beitrag zur Förderung sozialer Merkmale. Im Hinblick auf den PAI-Indikator Nr. 12 stuft die Anlageverwaltung die Differenz als vertretbar ein, insbesondere, da dieser Faktor von der Datenqualität abhängt. Darüber hinaus konnte der Fonds das durchschnittliche Einkommensgefälle der Portfoliounternehmen im Vergleich zum vorherigen Berichtszeitraum senken; damals lag es noch bei 15,48 %.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

- Exponierung gegenüber den Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) im Vergleich zur Benchmark, dem Bloomberg Euro Aggregate Index. Siehe die Werte im Abschnitt „Inwieweit werden bei diesem Finanzprodukt die wesentlichen nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“. Diese bilden die Performance der Indikatoren während des Referenzzeitraums ab.
- Hinweis: Benchmark PAI 1 bzw. finanzierte Emissionen ist für die Benchmark-Analyse nicht vergleichbar. Bei der Berechnung der Kennzahl „Investor Stake“ (Marktwert der Anlage/EVIC) gibt es eine Verzerrung, da die Inputs aus verschiedenen Datenquellen stammen (Factset BDF und MSCI ESG). Dies hat eine Inkongruenz beim Bewertungsdatum sowie bei der Maßeinheit zur Folge.
- Mit Blick auf den PAI-Indikator Nr. 6 im Jahr 2025 verwendeten wir auf Ebene der NACE-Sektoren eine detailliertere Berechnungsmethode. Folglich sind die Abdeckungsindikatoren nicht mehr mit denen der Vorjahre vergleichbar.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich		
	2025	2024	2023
	Wert	Wert	Wert
Prozentualer Anteil der Investitionen in grüne Anleihen	38,90%	41,27%	20,94%
Prozentualer Anteil der Investitionen in soziale Anleihen	6,09%	5,66%	4,21%
Prozentualer Anteil der Investitionen in Nachhaltigkeitsanleihen	0,00%	0,62%	1,00%
Prozentualer Anteil der Investitionen in anderen Arten von Anleihen, die als nachhaltige Investitionen betrachtet werden	19,14%	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.
Prozentualer Anteil der Investitionen in Anleihen, die von Best-in-Class-Emittenten (die „Umweltchampions“) begeben wurden	43,81%	36,24%	37,50%
Prozentualer Anteil der Investitionen in Emittenten, die unter ESG-Ausschlüsse fallen	0,00%	0,00%	0,16%
Anzahl der Emittenten, mit denen die Anlageverwaltung im aktiven Austausch stand	71,00	104,00	81,00

PAI-Indikatoren	Maßeinheit	PAI im historischen Vergleich					
		2025		2024		2023	
		Wert	Umfang	Wert	Umfang	Wert	Umfang
THG-Emissionen: Scope 1 (EUR)	tCO2e	9 024,49	30,78%	6 672,71	28,92%	5 546,49	39,59%
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 1 (EUR)	tCO2e	157,84	30,78%	161,29	21,60%	160,24	21,55%
THG-Emissionen: Scope 2 (EUR)	tCO2e	2 081,47	30,78%	1 966,11	28,92%	3 050,13	39,59%
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 2 (EUR)	tCO2e	31,24	30,78%	27,12	21,60%	26,21	21,55%
THG-Emissionen: Scope 3 geschätzt (EUR)	tCO2e	95 063,70	31,18%	69 976,61	28,92%	98 183,34	39,59%
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 3 geschätzt (EUR)	tCO2e	1 263,72	30,81%	1 116,36	21,59%	1 158,86	21,50%
THG-Emissionen: Scope 1 & 2 (EUR)	tCO2e	11 105,96	30,78%	8 638,82	28,92%	8 596,63	39,59%
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 1 & 2 (EUR)	tCO2e	189,08	30,78%	188,41	21,60%	186,45	21,55%
THG-Emissionen: Geschätzte Emissionen insgesamt (EUR)	tCO2e	106 169,66	31,18%	78 615,43	28,92%	106 779,97	39,59%
Benchmark – THG-Emissionen: Geschätzte Emissionen insgesamt (EUR)	tCO2e	1 452,80	30,84%	1 304,76	21,60%	1 345,31	21,55%
CO ₂ -Fußabdruck 1&2 (EUR)	tCO2e/investierte Mio. €	15,16	30,78%	16,76	28,92%	16,70	39,59%
Benchmark – CO ₂ -Bilanz 1 & 2 (EUR)	tCO2e/investierte Mio. €	44,76	30,78%	66,46	21,60%	69,60	21,55%
CO ₂ -Fußabdruck (Schätzung, EUR)	tCO2e/investierte Mio. €	142,06	31,18%	153,02	28,92%	207,41	39,59%
Benchmark – Geschätzte CO ₂ -Bilanz (EUR)	tCO2e/investierte Mio. €	339,88	30,84%	460,70	21,60%	502,20	21,55%
THG-Emissionsintensität 1 & 2 (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	30,25	34,26%	30,40	41,54%	36,15	55,50%

		PAI im historischen Vergleich					
		2025		2024		2023	
PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang	Wert	Umfang	Wert	Umfang
Benchmark – THG-Intensität 1 & 2 (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	104,29	34,36%	75,22	34,46%	75,39	34,21%
Geschätzte THG-Emissionsintensität (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	397,28	34,77%	549,74	41,54%	542,88	55,50%
Benchmark – Geschätzte THG-Intensität (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	778,56	34,45%	966,18	34,46%	785,59	34,21%
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	1,90%	35,49%	2,08%	41,11%	2,25%	53,57%
Benchmark – Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	2,60%	34,03%	2,82%	33,27%	2,70%	33,38%
Anteil der Erzeugung und des Verbrauchs nicht-erneuerbarer Energien.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	61,54 %	27,79%	69,40 %	34,71%	71,48%	49,59%
Benchmark – Anteil der Erzeugung und des Verbrauchs nicht-erneuerbarer Energien.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	59,41 %	33,37%	65,16 %	23,69%	64,72%	29,85%
Intensität des Energieverbrauchs: Landwirtschaft (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	0,00%	0,00	22,11%	0,00	33,05%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Landwirtschaft (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	0,00%	0,00	21,97%	0,00	22,15%
Intensität des Energieverbrauchs: Bergbau (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	0,00%	0,00	22,11%	0,00	33,05%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Bergbau (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	481,23	0,04%	3,50	21,97%	1,33	22,15%
Intensität des Energieverbrauchs: Verarbeitendes Gewerbe (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,08	1,00%	0,07	22,46%	0,08	33,05%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Verarbeitendes Gewerbe (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,43	3,02%	0,00	21,97%	0,51	22,15%
Intensität des Energieverbrauchs: Strom (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	1,99	1,97%	1,87	22,52%	1,00	33,05%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Strom (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	1,77	1,58%	2,43	21,97%	3,60	22,15%
Intensität des Energieverbrauchs: Wasser (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	0,00%	0,00	22,11%	0,00	33,05%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Wasser (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	2,09	0,15%	3,34	21,97%	3,95	22,15%
Intensität des Energieverbrauchs: Baugewerbe (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,08	0,62%	0,16	22,34%	0,18	33,05%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Baugewerbe (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,22	0,21%	0,16	21,97%	0,23	22,15%

		PAI im historischen Vergleich					
		2025		2024		2023	
PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang	Wert	Umfang	Wert	Umfang
Intensität des Energieverbrauchs: Handel und Fahrzeuge (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,05	0,31%	0,00	22,11%	0,00	33,05%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Handel und Fahrzeuge (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,31	0,31%	0,35	21,97%	0,33	22,15%
Intensität des Energieverbrauchs: Transport und Lagerung (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	0,00%	0,18	22,11%	0,12	33,05%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Transport und Lagerung (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	1,01	1,10%	0,53	21,97%	0,51	22,15%
Intensität des Energieverbrauchs: Immobilien (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	0,00%	0,00	22,11%	0,11	33,05%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Immobilien (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,53	0,69%	0,56	21,97%	0,44	22,15%
Aktivitäten mit negativen Auswirkungen auf Gebiete mit empfindlicher biologischer Vielfalt	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	35,49%	0,00%	41,16%	0,00%	53,57%
Benchmark – Aktivitäten mit negativen Auswirkungen auf Gebiete mit empfindlicher biologischer Vielfalt	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,17%	34,02%	1,26%	60,96%	0,18%	33,38%
Emissionen in Wasser (EUR)	Metrische Tonnen (EUR)	0,00	0,53%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Benchmark – Emissionen in Wasser (EUR)	Metrische Tonnen (EUR)	0,39	0,90%	1,04	0,23%	0,00	0,21%
Gefährliche Abfälle (EUR)	Metrische Tonnen (EUR)	0,11	30,60%	0,22	13,98%	0,19	13,70%
Benchmark – Gefährliche Abfälle (EUR)	Metrische Tonnen (EUR)	2,17	28,28%	6,10	10,50%	8,81	8,08%
Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien und OECD-Leitsätze	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	36,32%	0,00%	42,43%	0,00%	54,50%
Benchmark – Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien und OECD-Leitsätze	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	34,29%	0,14%	34,14%	0,42%	33,26%
Fehlen von Prozessen und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact und der Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	3,30%	35,49%	4,44%	41,11%	15,78%	53,57%

		PAI im historischen Vergleich					
		2025		2024		2023	
PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang	Wert	Umfang	Wert	Umfang
Benchmark – Fehlen von Prozessen und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung von Grundsätzen des UN Global Compact und der Richtlinien der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Konzerne.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,73%	34,02%	5,44%	33,27%	10,98%	33,38%
Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	15,12 %	28,67%	15,47 %	19,95%	16,42%	19,03%
Benchmark – Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	13,71 %	28,32%	15,59 %	13,19%	16,64%	8,89%
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittlicher prozentualer Anteil weiblicher Mitglieder des Geschäftsleitungsgremiums	41,02 %	35,20%	40,40 %	41,11%	39,09%	53,57%
Benchmark – Geschlechtervielfalt im Vorstand	Durchschnittlicher prozentualer Anteil weiblicher Mitglieder des Geschäftsleitungsgremiums	39,87 %	27,79%	38,96 %	27,72%	38,42%	27,31%
Engagement in umstrittenen Waffen	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	35,49%	0,00%	41,11%	0,00%	53,57%
Benchmark – Engagement in umstrittenen Waffen	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	34,14%	0,00%	33,47%	0,00%	33,38%
THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	208,34	50,08%	245,36	43,22%	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
Benchmark – THG-Intensität der Länder, in die investiert wird (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	184,55	57,01%	218,64	57,24%	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder im Fonds	0,00	50,08%	0,00	43,22%	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
Benchmark – Investitionsländer, in denen soziale Verstöße vorkommen	Anzahl der Länder im Fonds	2,00	57,01%	1,00	57,24%	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend

● ... und im Vergleich zu früheren Perioden?

Wir weisen darauf hin, dass aufgrund einer Umstellung der Methodik im Jahr 2024 einige Nachhaltigkeitsindikatoren (Umweltchampions, Prozentsatz der Investitionen in grüne, soziale und nachhaltige Anleihen und PAIs) nur die Werte am letzten Tag des Geschäftsjahres (30. Juni 2023) widerspiegeln, wohingegen die Daten für die Zeit ab 2024 auf dem Durchschnitt zum Quartalsende basieren.

Im aktuellen Referenzzeitraum, der am 30. Juni 2025 endete, steigerte der Fonds seine durchschnittliche Allokation in nachhaltige Anlagen gegenüber dem vorherigen Referenzzeitraum deutlich. Diese Veränderung resultiert im Wesentlichen aus Änderungen im Verkaufsprospekt, wonach der Fonds seine Verpflichtung zu einem Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen von 30 % auf 50 % angehoben hat. Darüber hinaus bezieht der Fonds bei der Berechnung des Anteils der nachhaltigen Investitionen aufgrund

der Änderungen jetzt auch Arten von Anleihen (Anleihen ohne vorgegebene Mittelverwendung) von staatlichen Emittenten ein, die die im folgenden Abschnitt aufgeführten Anforderungen an den Haushalt einhalten.

Die durchschnittliche Allokation in sozialen Anleihen betrug am 30. Juni 2024 5,66 %. Diese erhöhte sich im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 auf 6,09 %. Das durchschnittliche Engagement in grünen Anleihen ging von 41,27 % im vorherigen Berichtszeitraum auf 38,90 % am Ende des laufenden Zeitraums zurück. Der Anteil der anderen Arten von als nachhaltige Investitionen betrachteten Anleihen betrug 19,14 %.

Insgesamt betrug der Prozentsatz der Investitionen in grüne, soziale und nachhaltige Anleihen 47,55 % (Stand: 30. Juni 2024), und die durchschnittliche Allokation erhöhte sich im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 auf 64,13 %.

Im Referenzzeitraum, der am 30. Juni 2025 endete, erhöhte der Fonds seine durchschnittliche Allokation in Umweltchampions gegenüber dem vorherigen Referenzzeitraum deutlich. Am 30. Juni 2024 betrug das Engagement in Umweltchampions 36,24 % und im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 stieg die durchschnittliche Allokation auf 43,81 %.

Am Ende des aktuellen und des vorherigen Bezugszeitraums war der Fonds nicht in Emittenten investiert, die unter ESG-Ausschlüsse fielen.

Die Anzahl der Emittenten, mit denen die Anlageverwaltung gezielte Unternehmensdialoge führte, ging im Vergleich zum vorangegangenen Referenzzeitraum zurück. Diese Dialoge werden über unterschiedliche Kanäle geführt, darunter persönliche Gespräche, schriftliche Kommunikation, Roadshows, Konferenzen und Umfragen. In diesem Berichtszeitraum wurde ein besonderer Schwerpunkt darauf gelegt, den konstruktiven Dialog mit ausgewählten Gruppen von Emittenten über direktere Kommunikationswege wie beispielsweise persönliche Gespräche zu fördern. Dieser qualitative Ansatz könnte erklären, warum die Zahl der erfassten Dialoge geringer ist als im vorangegangenen Berichtszyklus, in dem Methoden mit größerer Reichweite – wie beispielsweise gezielte Umfragen – angewendet wurden.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Dieser Fonds investierte teilweise in nachhaltige Anlagen. Zu den Zielsetzungen nachhaltiger Investitionen gehörten unter anderem die Finanzierung und Förderung:

- der effizienten Nutzung von Energie, Rohstoffen, Wasser und Land,
- der Erzeugung erneuerbarer Energie,
- der Reduzierung von Abfall und von Treibhausgasemissionen sowie der Verringerung der Auswirkungen wirtschaftlicher Aktivitäten auf die biologische Vielfalt,
- der Entwicklung einer Kreislaufwirtschaft,
- der Bekämpfung von Ungleichheiten und der Stärkung des sozialen Zusammenhalts,
- sozialer Integration und der Entwicklung der lokalen Gesellschaft,
- guter Beziehungen zwischen Arbeitgebern und Arbeitnehmern,
- des sozialen Schutzes der schwächsten Mitglieder der Gemeinschaft, insbesondere ausgegrenzte und/oder marginalisierte Bevölkerungsgruppen und/oder Gemeinschaften, Frauen und/oder sexuelle und geschlechtsbezogene Minderheiten, alternde Bevölkerungsgruppen und gefährdete Jugendliche,
- des allgemeinen Zugangs zu grundlegender sozialer Infrastruktur, hochwertiger Bildung und Gesundheitsversorgung oder
- von Investitionen in Humankapital, einschließlich benachteiligter Gemeinschaften.

Erreicht wurde dies durch Investitionen in Anleihen, bei denen die Anlageverwaltung klar die Mittelverwendung definiert und sichergestellt hatte, dass sie mit den festgelegten Zielen im Einklang standen und auf zulässige Umwelt- und/oder Sozialprojekte ausgerichtet waren. Die Anlageverwaltung stellte auch sicher, dass die Strukturen dieser Anleihen internationale Standards einhielten. Die Anlageverwaltung investierte auch in Anleihen ohne vorgegebene Mittelverwendung, die von staatlichen Emittenten in Ländern begeben wurden, in denen in den letzten fünf Jahren mindestens 50 % der Haushaltsausgaben für Themen verwendet wurden, die auf das Ziel der nachhaltigen Investitionen des Fonds ausgerichtet sind (basierend auf Daten von EUROSTAT). Darüber hinaus wurde sichergestellt, dass Emittenten andere ökologische und soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigten und gleichzeitig eine gute Unternehmensführung aufwiesen.

Diese Anleihen haben unter anderem zur Förderung erneuerbarer Energien und sauberer Mobilität beigetragen sowie die Gemeindeentwicklung und die Schaffung von Arbeitsplätzen unterstützt.

Es folgen Beispiele für Investitionen des Fonds, die zu dessen nachhaltigen Anlagezielen beigetragen haben.

Ein Beispiel ist die von dem Energieunternehmen Ørsted begebene grüne Anleihe. 2024 trugen die Projekte, die mit den Mitteln aus dieser grünen Anleihe finanziert wurden, zu einer erneuerbaren Energiekapazität von insgesamt 13 GW bei. Neben der Unterstützung skalierbarer Lösungen im Bereich der erneuerbaren Energien, die grüne Energie erzeugen und über den Lebenszyklus der Anlage hinweg die Emissionen verringern, bewirkte Ørsted durch den Einsatz der Mittel aus der Anleihe auch einen positiven Nettoeffekt auf die biologische Vielfalt und spürbare Vorteile für die lokalen Gemeinschaften. Ein bedeutendes Projekt, das mit diesen Mitteln finanziert wurde, ist die Auflegung des Hornsea 3 Community Benefit Fund. Vor der Auflegung des Community Benefit Fund befragte das Unternehmen über 500 Personen. Deren Erkenntnisse trugen maßgeblich zur Festlegung der Kriterien des Fonds sowie zu dessen Ausrichtung auf kommunale Gebäude, Aktivitäten, Dienstleistungen und Umweltinitiativen bei. Im September 2024 kündigte der Fonds seine erste Förderrunde an und vergab 249.000 GBP an 21 lokale Organisationen, die sich für die Stärkung des Wohlergehens und der Widerstandsfähigkeit von Gemeinden einsetzen. Zu den finanzierten Projekten zählen Bildungsinitiativen, Umweltschutzmaßnahmen sowie Programme zur Verbesserung der öffentlichen Gesundheit und des sozialen Wohlergehens. Von den bisherigen Mitteln aus der Anleihe profitierten insgesamt 6.100.000 Menschen. Die Investition in diese Anleihe leistete einen Beitrag zu den nachhaltigen Anlagezielen des Fonds: Förderung erneuerbarer Energien, Senkung von THG-Emissionen, Minderung negativer Auswirkungen wirtschaftlicher Aktivitäten auf die Biodiversität sowie sozialer Zusammenhalt und Entwicklung von Gemeinschaften.

Ein weiteres Beispiel ist die von der Republik Österreich begebene grüne Anleihe. Eines der Projekte, die mit den Erlösen aus der Anleihe finanziert wurden, ist die innovative thermische Energiespeicherlösung. Im Rahmen dieses vom Klima- und Energiefonds finanzierten Projekts werden großvolumige thermische Energiespeicher entwickelt, um die Wärmeversorgung des städtischen Raums auf Basis erneuerbarer Energien zu unterstützen. Die Pilotanlage mit einer Kapazität von 40.000 m³ und einer geplanten Skalierung auf 100.000 m³ speichert überschüssige geothermische Wärme, die dann im Winter genutzt werden kann. Diese Initiative stellt einen wichtigen Schritt hin zur Erreichung der Nachhaltigkeitsziele und zur Verringerung der Abhängigkeit von fossilen Brennstoffen dar. Durch die Nutzung fortschrittlicher thermischer Energiespeichertechnologien soll mit dem Projekt die saisonale Schwankung der Verfügbarkeit erneuerbarer Energien angegangen werden, um das gesamte Jahr hindurch eine konstante und nachhaltige Wärmeversorgung sicherzustellen. Zudem kann die Integration derartiger Speichersysteme in die urbane Infrastruktur zur Entwicklung resilienter und energieeffizienter Städte beitragen. Mit den

bisherigen Erlösen wurden jährlich 1.632.347 MWh erneuerbare Energie erzeugt. Die Investition in diese Anleihe trug zum Fondsziel einer nachhaltigen Investition zur Erzeugung erneuerbarer Energie, zur effizienten Energienutzung und zur Verringerung der Treibhausgasemissionen bei.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die **bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen** von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Die Anlageverwaltung verwendet eine Vielzahl von Instrumenten und Methoden, um die Ausrichtung an den DNSH-Grundsätzen („Do No Significant Harm“ – „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“) sicherzustellen.

Erstens wurden alle Emittenten mit Hilfe der Principal Adverse Impact Risk App (die „PAI Risk App“) überwacht. Die PAI Risk App nutzte Daten eines Drittanbieters, um Unternehmensemittenten und staatliche Emittenten zu ermitteln, die an schädlichen Wirtschaftstätigkeiten und/oder Kontroversen beteiligt sind und die von der Anlageverwaltung aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen werden.

Ein zweites, proprietäres Tool, der Energy and Environmental Transition Index (EETI), stufte die staatlichen Emittenten des Universums auf der Grundlage von Faktoren wie Treibhausgasemissionen, Energieintensität, Schutz der biologischen Vielfalt, Luftverschmutzung und Anteil erneuerbarer Energien ein. Staatliche Emittenten, die basierend auf dem EETI zu den untersten 20 % ihrer Vergleichsgruppe zählten, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

Ein weiteres Tool, die ESG Credit App, bewertete die Unternehmensemittenten auf der Grundlage von Zeitreihen zur Treibhausgasintensität (Scope 1 und Scope 2) und der Science Based Targets initiative (SBTi) Zertifizierung. Unternehmensemittenten, die auf der Grundlage der ESG Credit App zu den untersten 20 % des Anlageuniversums gehören, wurden ebenfalls aus dem Portfolio ausgeschlossen.

Zweitens berücksichtigte die Anlageverwaltung bei der Beurteilung auf potenzielle Schädlichkeit einer Anlage gemäß Analyse der Anlageverwaltung und soweit auf die Anlageklasse anwendbar die verpflichtenden und andere relevante PAI-Indikatoren der Tabelle 1 des Anhangs I der SFDR-RTS. Bei Investitionen in Instrumente mit vorgegebener Mittelverwendung bewertete die Anlageverwaltung das Potenzial für erhebliche Schäden auf der Ebene der finanzierten Projekte und auf der Ebene des Emittenten.

Darüber hinaus wurden in den Fällen, in denen der Fonds vorschlug, Anleihen staatlicher Emittenten, bei denen es sich nicht um Instrumente mit vorgegebener Mittelverwendung handelt, als nachhaltige Anlagen zu betrachten, bestimmte Emittenten ausgeschlossen, um die Einhaltung des DNSH-Grundsatzes zu gewährleisten. Insbesondere berücksichtigte die Anlageverwaltung eine Reihe von Faktoren, so unter anderem die Frage, ob der Emittent möglicherweise

- nicht über eine starke Governance-Struktur verfügt (basierend auf den Governance-Indikatoren der Weltbank),
- nicht Vertragspartei bestimmter wegweisender internationaler Übereinkommen ist,
- wichtige Arbeits- und Menschenrechtskonventionen nicht ratifiziert oder umgesetzt hat,
- nur unzureichende Maßnahmen zur Bekämpfung von Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung ergreift,
- im Corruption Perceptions Index von Transparency International schlecht abschneidet oder
- nach Freedom House als „nicht frei“ eingestuft ist.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Beurteilung dessen, ob die Anlagen des Fonds den „Do No Significant Harm“-Grundsätzen entsprechen, berücksichtigte der Anlageverwalter alle verpflichtenden PAI-Indikatoren von Tabelle 1 in Anhang I der in der SFDR vorgesehenen Regulatory Technical Standards („RTS“), sofern diese für die vom Fonds beabsichtigten Anlagen relevant waren, sowie weitere Datenpunkte, die der Anlageverwalter als Indikatoren für nachteilige Auswirkungen ansah. Der Anlageverwalter führte diese Analyse auf der Ebene der einzelnen nachhaltigen Investitionen durch, sodass die Relevanz und Wesentlichkeit der PAI-Indikatoren bei verschiedenen Anlagen jeweils unterschiedlich sein können. Emittenten, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen diese Indikatoren verstießen, wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Bei von Unternehmensemittenten begebenen Wertpapieren wurden die nachhaltigen Investitionen nach der Ausrichtung auf die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte bewertet.

Diese Leitlinien und Grundsätze galten nicht für Anlagen in Wertpapieren, die von staatlichen Emittenten begeben werden.

Diese Konformität wurde mit Hilfe von Daten eines Drittanbieters überwacht. Von diesem Dienstleister festgestellte Verstöße wurden im Investment-Compliance-System gekennzeichnet, damit die Anlageverwaltung sie untersuchen konnte. Wenn die Due-Diligence-Prüfung ergab, dass der Emittent nicht auf die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte ausgerichtet war, investierte die Anlageverwaltung nicht. Falls sie bereits investiert war, trennte sie sich – unter Berücksichtigung der besten Interessen der Anteilhaber – so schnell wie möglich, spätestens jedoch innerhalb eines Zeitraums von sechs Monaten unter normalen Marktbedingungen von dem betreffenden Wertpapier.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

PAI-Indikatoren wurden zu Folgendem berücksichtigt:

- Identifizierung von Best-in-Class-Emittenten,
- Einschränkung des investierbaren Universums des Fonds,
- Hilfestellung für thematisches Engagement und
- Anwendung von Ausschlüssen.

Identifizierung von Best-in-Class-Emittenten

Der Fonds strebte ein Engagement in Anleihen von Unternehmen und Staaten an, die von der Anlageverwaltung als Umweltchampions eingestuft wurden. „Umweltchampions“ wurden anhand von zwei proprietären ESG-Rankings identifiziert:

- Der EETI stufte die staatlichen Emittenten auf der Grundlage von Faktoren wie Treibhausgasemissionen, Energieintensität, Schutz der biologischen Vielfalt, Luftverschmutzung und Anteil erneuerbarer Energien ein.
- Die ESG Credit App bewertete die Unternehmensemittenten auf der Grundlage von Zeitreihen zur Treibhausgasintensität (Scope 1 und Scope 2) und der Science Based Targets initiative (SBTi) Zertifizierung.

Beschränkung des investierbaren Universums des Fonds

Staatliche Emittenten, die basierend auf dem EETI zu den untersten 20 % des Anlageuniversums gehören, und Unternehmensemittenten, die basierend auf der ESG Credit App zu den untersten 20 % des Anlageuniversums gehören, wurden ebenfalls aus dem Portfolio ausgeschlossen.

Hilfestellung für thematisches Engagement

Die Anlageverwaltung erfüllte ihre Verpflichtung zur aktiven Unternehmensansprache (auf Basis des Kalenderjahres) bei 5 % der Beteiligungen, die in Bezug auf ihre Gesamtexponierung gegenüber den anwendbaren verpflichtenden PAI-Kennzahlen als Underperformer galten.

Anwendung von Ausschlüssen.

Für das gesamte Portfolio (mit Ausnahme von liquiden Mitteln und Derivaten, die zu Absicherungszwecken und für ein effizientes Portfoliomanagement eingesetzt werden und für die jeweilige Anlageklasse gelten), berücksichtigte der Fonds auch Verstöße gegen die UNGC, die Verbindung zu umstrittenen Waffen und Aktivitäten, die die Biodiversität negativ beeinflussen, bei der Anwendung spezifischer ESG-Ausschlüsse. Der Fonds schloss auch Emittenten aus seinem Portfolio aus, die an sozialen Verstößen beteiligt sind, wie sie in internationalen Abkommen und Konventionen, den Grundsätzen der Vereinten Nationen und gegebenenfalls in nationalem Recht genannt sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Referenzzeitraum setzten sich die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel) wie folgt zusammen:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 2024-07-01 - 2025-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.3% 02/15/2033 REG S	Staatsanleihen	7,82%	Deutschland
Spain Government Bond 3.45% 10/31/2034 144A REG S	Staatsanleihen	5,21%	Spanien
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.8% 08/15/2053 REG S	Staatsanleihen	4,62%	Deutschland
Spain Government Bond 3.55% 10/31/2033 144A REG S	Staatsanleihen	3,63%	Spanien
Kingdom Of Belgium Government Bond 3.3% 06/22/2054 144A REG S	Staatsanleihen	2,71%	Belgien
Nykredit Realkredit AS 5% 10/01/2053 REG S	Finanzsektor	2,63%	Dänemark
European Union 07/04/2035 REG S	Staatsanleihen	2,29%	Belgien
Slovenia Government Bond 03/10/2034 REG S	Staatsanleihen	2,09%	Slowenien
Franklin Sustainable Euro Green Bond UCITS ETF ETF EUR NPV TIS A/C # 27850	Finanzsektor	1,93%	Europäische Union
State Of The Grand-Duchy Of Luxembourg 3% 03/02/2033 REG S	Staatsanleihen	1,84%	Luxemburg
Nykredit Realkredit AS 3.5% 04/01/2053 REG S	Finanzsektor	1,82%	Dänemark
Romanian Government International Bond 5.625% 02/22/2036 REG S	Staatsanleihen	1,81%	Rumänien
Nykredit Realkredit AS 4% 10/01/2053 REG S	Finanzsektor	1,79%	Dänemark
Slovakia Government Bond 3.75% 03/06/2034 REG S	Staatsanleihen	1,77%	Slowakei
Iceland Government International Bond 03/21/2034 REG S	Staatsanleihen	1,65%	Island



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 64,13 %.

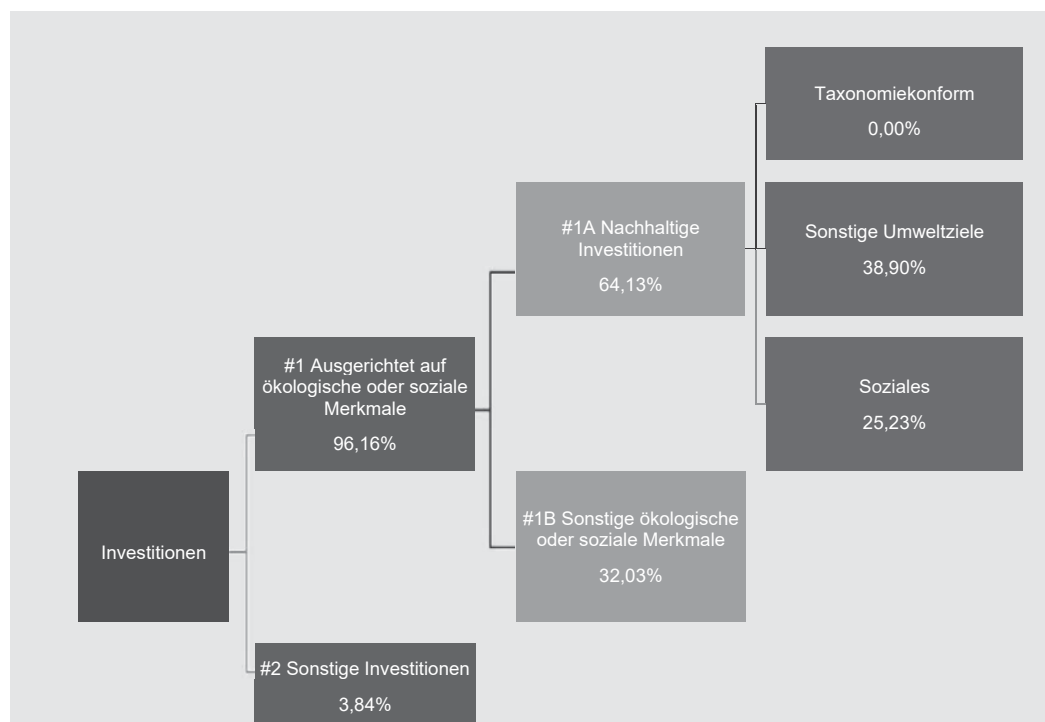
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

96,16 % des Portfolios des Fonds waren auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (3,84 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand überwiegend aus liquiden Mitteln (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds) und Derivaten, die zur Absicherung und für ein effizientes Portfoliomanagement eingesetzt werden.

Hinweis: Gewisse Geldmarktinstrumente wie Staatsanleihen waren in dem Anteil von 96,16 % enthalten, für den die Anlageverwaltung bestätigt hat, dass diese Instrumente mit den vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen im Einklang standen.

Von dem Portfoliosegment des Fonds, das an den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war, investierte der Fonds 64,13 % seines Portfolios in nachhaltige Anlagen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Anlagekategorie	Asset-Allocation im historischen Vergleich		
	2025	2024	2023
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	Anteil der Anlagen 96,16%	Anteil der Anlagen 98,60%	Anteil der Anlagen 98,67%
#2 Sonstige Investitionen	3,84%	1,40%	1,33%
#1A Nachhaltige Investitionen	64,13%	47,55%	26,16%
#1B Sonstige ökologische oder soziale Merkmale	32,03%	51,05%	72,51%
Taxonomiekonform	K. A.	K. A.	K. A.
Sonstige Umweltziele	38,90%	41,27%	20,94%

Asset-Allocation im historischen Vergleich			
	2025	2024	2023
Anlagekategorie	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen
Soziales	25,23%	6,28%	5,22%

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel und Derivate) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Staatsanleihen	58,07%
Finanzsektor	26,73%
Versorgungsunternehmen	3,51%
Industrie	1,93%
Basiskonsumgüter	1,62%
Gesundheitssektor	1,32%
Kommunikationsdienste	1,21%
Immobilien	0,72%
Zyklische Konsumgüter	0,69%
Grundstoffe	0,20%
Informationstechnologie	0,15%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Staatsanleihen	58,07%
Banken	16,47%
Finanzdienstleistungen	5,67%
Versicherungen	3,66%
Stromversorger	2,07%
Kapitalmärkte	0,93%
Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	0,92%
Unabhängige Produzenten von Strom u. erneuerbarer Elektrizität	0,87%
Immobilienverwaltung u. -entwicklung	0,72%
Bau- u. Ingenieurwesen	0,67%
Gesundheitssektor – Geräte u. Materialien	0,65%
Multi-Versorger	0,58%
Getränke	0,57%
Nichtzyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	0,53%
Baustoffe	0,52%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



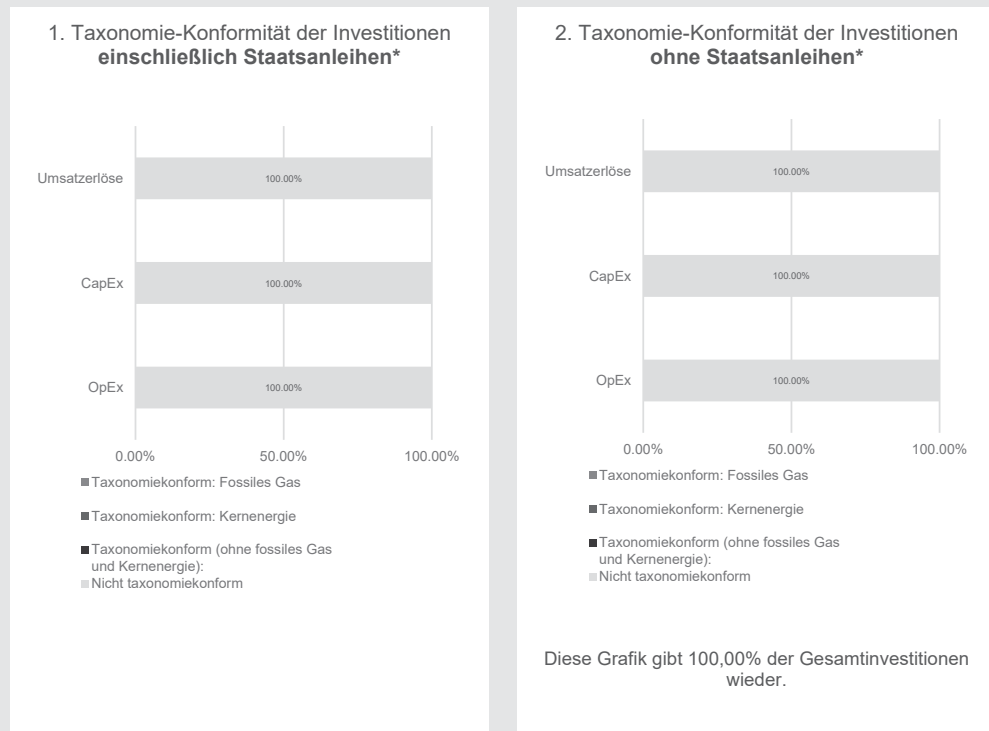
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 38,90 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug 25,23 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Anteil der unter „#2 Andere Investitionen“ fallenden Anlagen betrug 3,84 % und bestand unter anderem aus liquiden Vermögenswerten (ergänzende liquide Vermögenswerte, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zur Deckung des täglichen Bedarfs des Fonds gehalten werden, sowie Derivaten, die zur Absicherung und für ein effizientes Portfoliomanagement gehalten werden.

Hinweis: Gewisse Geldmarktinstrumente wie Staatsanleihen waren in dem Anteil von 96,16 % enthalten, für den die Anlageverwaltung bestätigt hat, dass diese Instrumente mit den vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen im Einklang standen.

Es gibt keinen ökologischen und/oder sozialen Mindestschutz in Bezug auf (i) Barmittel und andere liquide Mittel und (ii) Derivate, die zur Absicherung und für ein effizientes Portfoliomanagement eingesetzt werden.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

In diesem Referenzzeitraum wendete die Anlageverwaltung weiterhin verschiedene Maßnahmen und Methoden an, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen und gleichzeitig den verpflichtenden Bestandteilen der Anlagestrategie Rechnung zu tragen. Zu diesen Methoden, die im Folgenden detailliert aufgeführt werden, gehörten unter anderem eine Synthese von IT-Anwendungen, qualitativen und quantitativen Analysen und Interaktionen mit den verschiedenen Stakeholdern.

1. Der Fonds wies seinen Anteil an nachhaltigen Investitionen durch Instrumente mit festgelegter Mittelverwendung zu und finanzierte damit Projekte mit positiver ökologischer oder sozialer Wirkung. Darüber hinaus investierte die Anlageverwaltung auch in Anleihen ohne vorgegebene Mittelverwendung, die von staatlichen Emittenten in Ländern begeben wurden, in denen in den letzten fünf Jahren mindestens 50 % der Haushaltsausgaben für Themen verwendet wurden, die auf das Ziel der nachhaltigen Investitionen des Fonds ausgerichtet sind (basierend auf Daten von EUROSTAT). Diese Themen umfassten unter anderem die Verringerung der Umweltverschmutzung, den Schutz der Biodiversität und der Landschaft, Umweltschutz, Wohnraumentwicklung, Entwicklung des Gemeinwesens, Wasserversorgung, medizinische Produkte, Krankenhaus- und öffentliche Gesundheitsdienste, Bildung, Unterstützung bei Krankheit, Behinderung, im Alter, für Familien und Kinder sowie bei Arbeitslosigkeit. Die Anlageverwaltung beurteilte jedes Wertpapier im Einklang mit den relevanten Kriterien und stellte im Rahmen eines gründlichen Evaluierungsprozesses sicher, dass nur verifizierte Anleihen als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

2. Der Anlageverwalter verwendete eigene ESG-IT-Lösungen (darunter die ESG Credit Application und den Environmental Transition Index (EETI)), um staatliche Emittenten zu ermitteln, die basierend auf den THG-Emissionen zu den untersten 20 % ihrer Vergleichsgruppe zählten, und aus dem Anlageuniversum auszuschließen.

3. Der Fonds wandte die in den vorvertraglichen Informationen dargelegten Ausschlusskriterien an. Mithilfe interner und externer Datenanbieter bewertete die Anlageverwaltung auch die Beteiligung der Emittenten an umstrittenen Geschäftspraktiken und/oder nachteiligen Wirtschaftstätigkeiten. Dieser Prozess stellte den Pre-Trade-Ausschluss unzulässiger Emittenten und das Post-Trade-Monitoring auf etwaige Verstöße gegen die Ausschlüsse des Fonds sicher, sodass bei Bedarf und unter den in den vorvertraglichen Informationen des Fonds festgelegten Bedingungen Investitionen zeitnah veräußert wurden.

4. Anlageverwaltung erfüllte seine Verpflichtung zu einem Engagement (auf Basis des Kalenderjahres) bei 5 % der Beteiligungen, die in Bezug auf ihre Gesamtexponierung gegenüber den anwendbaren verpflichtenden PAI-Kennzahlen als Underperformer galten. Die Anlageverwaltung bezog im Rahmen eines strukturierten Engagement-Prozesses aktiv ökologische und/oder soziale Erwägungen in die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds ein. Der Dialog mit den Emittenten erfolgte auf unterschiedlichen Wegen, beispielsweise über E-Mail-Korrespondenz, Videokonferenzen, die Teilnahme an Roadshows, persönliche Treffen sowie die Verteilung von Fragebögen im Rahmen umfassenderer bereichsübergreifender Initiativen. Zur Klarstellung: Die Zahl der im Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ genannten Engagements gibt alle von der Anlageverwaltung unternommenen Kontaktanstrengungen an. Dazu gehören sowohl erfolgreiche Engagements als auch solche, die trotz angemessener Bemühungen nicht zu einem konkreten Ergebnis geführt haben.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Nicht zutreffend.

Franklin Euro Short Duration Bond Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300WUQJDZB0YAUO10



Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 0,00%
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 0,00%

NEIN

- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 55,49% an nachhaltigen Investitionen
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, **aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds hat seine festgelegten ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich beworben. In der folgenden Liste ist detailliert aufgeführt, inwieweit die einzelnen Merkmale erreicht wurden:

i) Reduzierung von Treibhausgasemissionen und ii) Energieeinsparung:

Um die Energieeinsparung und die Reduzierung von Treibhausgasemissionen zu fördern, war die Anlageverwaltung bestrebt, in sogenannte Umweltchampions zu investieren. Ein „Umweltchampion“ ist ein Emittent, der bei bestimmten ökologischen Faktoren zu den besten 20 % seiner Vergleichsgruppe gehört (nähere Angaben dazu sind in den vorvertraglichen Informationen des Fonds zu finden). Am Ende des Berichtszeitraums lag die durchschnittliche Allokation des Fonds in Umweltchampions bei 43,22 %. Emittenten, die unter die untersten 20 % ihrer Vergleichsgruppe fielen (ermittelt durch proprietäre Tools), wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen. Zudem investierte der Fonds nicht in Emittenten, deren Beteiligung an der Förderung fossiler Brennstoffe oder an der Energieerzeugung aus fossilen Brennstoffen über das von der Anlageverwaltung für akzeptabel erachtete Niveau hinausging (wie in den vorvertraglichen Informationen des Fonds beschrieben; zum Beispiel wird jedes Unternehmen, das mehr als 5 % seines Umsatzes aus der Förderung von konventionellem Öl und Gas erzielt, als nicht investierbar erachtet).

Im Referenzzeitraum betrug die durchschnittliche THG-Intensität (Scope 1, 2 und 3) der Portfoliounternehmen (Indikator Nr. 3 der Indikatoren der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, „PAIs“)) beim Fonds 502,61 und beim Referenzindex 743,20. Die durchschnittliche Scope 1 + 2-THG-Intensität betrug beim Fonds 42,83 und beim Referenzindex 75,57. Wengleich sich der Fonds nicht dazu verpflichtet hat, auf Fondsebene bessere PAI-Indikatoren zu erzielen als der Referenzindex, betrachtet die Anlageverwaltung die bessere Performance beim PAI-Indikator Nr. 3 als positiven Beitrag zur Förderung ökologischer Merkmale.

Die durchschnittliche THG-Intensität der Portfolioländer (PAI Nr. 15) betrug beim Fonds 189,59 und beim Referenzindex 182,89. Insgesamt konnte der Fonds die THG-Intensität der Länder, in die das Portfolio investiert ist, gegenüber dem im Vorjahr gemeldeten Durchschnittswert von 217,61 reduzieren.

Um diese Merkmale weiter zu fördern, trat die Anlageverwaltung mit verschiedenen staatlichen und Unternehmensemittenten in einen Dialog.

iii) Schutz der Artenvielfalt:

Um den Schutz der biologischen Vielfalt zu unterstützen, hielt sich der Fonds von Emittenten mit negativen Auswirkungen auf die Artenvielfalt in sensiblen Bereichen fern. Am Ende des Berichtszeitraums lag der Anteil der Investitionen des Fonds in Portfoliounternehmen mit Standorten in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, in denen sich ihre Aktivitäten nachteilig auswirkten (PAI-Indikator Nr. 7), bei 0 %.

Darüber hinaus hat der Anlageverwalter aktiv beste Verfahrensweisen im Bereich des Schutzes der biologischen Vielfalt gefördert. Erreicht wurde dies durch verschiedene Maßnahmen, beispielsweise durch die Durchführung von Webinaren, durch individuelle Treffen und durch Investitionen in Instrumente mit festgelegter Mittelverwendung („Use of Proceeds Instruments“) zur Unterstützung von Biodiversitätsprojekten.

(iv) Ausrichtung an den internationalen Grundsätzen für unternehmerisches Handeln und den politischen Grundfreiheiten:

Im Berichtszeitraum war der Fonds auf die internationalen Grundsätze für unternehmerisches Handeln ausgerichtet und beachtete die Vorgaben von UN Global Compact, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen. Im Referenzzeitraum lag der Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Prinzipien oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren (PAI Nr. 10), bei 0 %. Insgesamt hielt sich der Fonds von Emittenten fern, die nicht die vorgenannten Standards beachteten.

Im Hinblick auf staatliche Emittenten förderte der Fonds die Ausrichtung an politischen Grundfreiheiten. Dementsprechend investierte er nicht in Länder, die nach dem anerkannten Thinktank Freedom House als „Unfrei“ bewertet waren. Darüber hinaus vermied der Fonds Investitionen in Emittenten, bei denen es sich um Staaten handelt, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen gegen soziale Bestimmungen verstoßen. Während des Bezugszeitraums hielt der Fonds 0 % an Investitionen in Länder, die an sozialen Verstößen beteiligt sind (absolute Zahl), wie sie in internationalen Abkommen und Konventionen, den Grundsätzen der Vereinten Nationen und gegebenenfalls in nationalem Recht genannt sind (PAI Nr. 16).

Darüber hinaus vermied der Fonds Investitionen in staatliche Emittenten, die keine starke Governance-Struktur (basierend auf den Governance-Indikatoren der Weltbank) aufweisen, nicht Vertragspartei bestimmter richtungsweisender internationaler Übereinkünfte sind, wichtige Arbeits- und Menschenrechtskonventionen nicht ratifiziert haben, nur unzureichende Maßnahmen zur Bekämpfung von Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung ergreifen oder beim Corruption Perceptions Index von Transparency International schlecht abschneiden.

Zudem verfolgte der Fonds ein sekundäres Ziel:

v) verantwortungsvolle Bewirtschaftung fester und flüssiger Abfälle und vi) Entwicklung einer Kreislaufwirtschaft:

Die Anlageverwaltung förderte eine verantwortungsvolle Bewirtschaftung fester und flüssiger Abfälle und die Entwicklung einer Kreislaufwirtschaft durch Engagement und Investitionen in Instrumente mit festgelegter Mittelverwendung für zulässige Projekte, unter anderem zur Vorbeugung und Kontrolle von Umweltverschmutzung, für nachhaltige Wasser- und Abwasserbewirtschaftung oder ökoefiziente und/oder zirkuläre Produkte, Produktionstechnologien und -prozesse.

vii) Verringerung des Einkommensgefälles zwischen Männern und Frauen und/oder Steigerung der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- oder Kontrollorganen:

Die Anlageverwaltung unterstützte die Verringerung des geschlechtsspezifischen Einkommensgefälles und die Steigerung der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- oder Kontrollorganen durch die Zusammenarbeit mit Unternehmen und durch Investitionen in Instrumente mit festgelegter Mittelverwendung, mit denen Initiativen zur Förderung der Stärkung der Frauen finanziert wurden.

Im Hinblick auf damit zusammenhängende PAI-Indikatoren betrug die durchschnittliche Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI-Indikator Nr. 13) beim Unternehmensteil des Fondsportfolios 39,67 %, gegenüber 39,57 % beim Referenzindex. Das durchschnittliche unbereinigte geschlechtsspezifische Einkommensgefälle (PAI-Indikator Nr. 12) der Portfoliounternehmen betrug 14,68 % beim Fonds und 14,02 % beim Referenzindex.

Wenngleich sich der Fonds nicht dazu verpflichtet hat, auf Fondsebene bessere PAI-Indikatoren zu erzielen als der Referenzindex, betrachtet die Anlageverwaltung die bessere Performance beim PAI-Indikator Nr. 13 gegenüber dem Referenzindex als positiven Beitrag zur Förderung sozialer Merkmale. Im Hinblick auf den PAI-Indikator Nr. 12 stuft die Anlageverwaltung die Differenz als vertretbar ein, insbesondere, da dieser Faktor von der Datenqualität abhängt. Darüber hinaus konnte der Fonds das durchschnittliche geschlechtsspezifische Einkommensgefälle der Portfoliounternehmen gegenüber dem vorherigen Berichtszeitraum senken, als es noch bei 18,85 % gelegen hatte.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

- Exponierung gegenüber den Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) im Vergleich zur Benchmark, dem Bloomberg Euro Aggregate (1-3Yr) Index. Siehe die Werte im Abschnitt „Inwieweit werden bei diesem Finanzprodukt die wesentlichen nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“. Diese bilden die Performance der Indikatoren während des Referenzzeitraums ab.
- Hinweis: Benchmark PAI 1 bzw. finanzierte Emissionen ist für die Benchmark-Analyse nicht vergleichbar. Bei der Berechnung der Kennzahl „Investor Stake“ (Marktwert der Anlage/EVIC) gibt es eine Verzerrung, da die Inputs aus verschiedenen Datenquellen stammen (Factset BDF und MSCI ESG). Dies hat eine Inkongruenz beim Bewertungsdatum sowie bei der Maßeinheit zur Folge.
- Mit Blick auf den PAI-Indikator Nr. 6 im Jahr 2025 verwendeten wir auf Ebene der NACE-Sektoren eine detailliertere Berechnungsmethode. Folglich sind die Abdeckungsindikatoren nicht mehr mit denen der Vorjahre vergleichbar.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich		
	2025	2024	2023
	Wert	Wert	Wert
Prozentualer Anteil der Investitionen in grüne Anleihen	26,23%	32,83%	18,42%
Prozentualer Anteil der Investitionen in soziale Anleihen	5,78%	5,76%	2,88%
Prozentualer Anteil der Investitionen in Nachhaltigkeitsanleihen	0,58%	0,06%	0,22%
Prozentualer Anteil der Investitionen in anderen Arten von Anleihen, die als nachhaltige Investitionen betrachtet werden	22,91%	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.
Prozentualer Anteil der Investitionen in Anleihen, die von Best-in-Class-Emittenten (die „Umweltchampions“) begeben wurden	43,22%	30,78%	36,20%
Prozentualer Anteil der Investitionen in Emittenten, die unter ESG-Ausschlüsse fallen	0,00%	0,16%	0,76%
Anzahl der Emittenten, mit denen die Anlageverwaltung im aktiven Austausch stand	114,00	142,00	74,00

PAI-Indikatoren	Maßeinheit	PAI im historischen Vergleich					
		2025		2024		2023	
		Wert	Umfang	Wert	Umfang	Wert	Umfang
THG-Emissionen: Scope 1 (EUR)	tCO2e	22 546,75	43,43%	6 744,07	37,29%	4 123,31	42,31%
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 1 (EUR)	tCO2e	51,00	39,18%	51,57	28,47%	48,77	27,83%
THG-Emissionen: Scope 2 (EUR)	tCO2e	6 022,64	43,43%	1 785,32	37,29%	1 919,28	42,31%
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 2 (EUR)	tCO2e	8,92	39,18%	7,88	28,47%	7,58	27,83%
THG-Emissionen: Scope 3 geschätzt (EUR)	tCO2e	240 579,86	43,78%	83 148,49	37,29%	66 854,01	42,31%
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 3 geschätzt (EUR)	tCO2e	403,13	39,23%	366,33	28,45%	381,55	27,73%
THG-Emissionen: Scope 1 & 2 (EUR)	tCO2e	28 569,39	43,43%	8 529,38	37,29%	6 042,58	42,31%
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 1 & 2 (EUR)	tCO2e	59,92	39,18%	59,45	28,47%	56,35	27,83%
THG-Emissionen: Geschätzte Emissionen insgesamt (EUR)	tCO2e	269 149,26	43,78%	91 677,87	37,29%	72 896,59	42,31%
Benchmark – THG-Emissionen: Geschätzte Emissionen insgesamt (EUR)	tCO2e	463,04	39,24%	425,78	28,47%	437,90	27,83%
CO ₂ -Fußabdruck 1&2 (EUR)	tCO2e/investierte Mio. €	17,50	43,43%	14,22	37,29%	13,45	42,31%
Benchmark – CO ₂ -Bilanz 1 & 2 (EUR)	tCO2e/investierte Mio. €	44,59	39,18%	64,43	28,47%	66,97	27,83%
CO ₂ -Fußabdruck (Schätzung, EUR)	tCO2e/investierte Mio. €	160,59	43,78%	161,44	37,29%	162,25	42,31%
Benchmark – Geschätzte CO ₂ -Bilanz (EUR)	tCO2e/investierte Mio. €	341,40	39,24%	462,23	28,47%	520,47	27,83%
THG-Emissionsintensität 1 & 2 (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	42,83	47,57%	34,42	59,26%	34,97	57,31%

		PAI im historischen Vergleich					
		2025		2024		2023	
PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang	Wert	Umfang	Wert	Umfang
Benchmark – THG-Intensität 1 & 2 (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	75,57	43,29%	74,30	42,42%	67,27	41,89%
Geschätzte THG-Emissionsintensität (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	502,61	48,01%	1 023,86	59,26%	595,88	57,31%
Benchmark – Geschätzte THG-Intensität (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	743,20	43,35%	1 130,10	42,42%	817,28	41,89%
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	1,73%	46,94%	2,76%	56,59%	2,42%	54,46%
Benchmark – Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	2,88%	42,62%	3,38%	40,59%	3,14%	40,25%
Anteil der Erzeugung und des Verbrauchs nicht-erneuerbarer Energien.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	51,87 %	38,75%	60,33 %	45,31%	64,01%	51,79%
Benchmark – Anteil der Erzeugung und des Verbrauchs nicht-erneuerbarer Energien.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	58,89 %	41,87%	64,38 %	30,07%	64,33%	36,65%
Intensität des Energieverbrauchs: Landwirtschaft (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	0,00%	0,00	30,18%	0,00	38,46%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Landwirtschaft (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	0,00%	0,00	27,38%	0,00	26,50%
Intensität des Energieverbrauchs: Bergbau (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	0,00%	0,00	30,18%	0,00	38,46%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Bergbau (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	1 339,19	0,04%	5,11	27,38%	1,32	26,50%
Intensität des Energieverbrauchs: Verarbeitendes Gewerbe (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,09	2,98%	0,21	31,17%	0,28	38,46%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Verarbeitendes Gewerbe (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,40	3,32%	0,00	27,38%	0,53	26,50%
Intensität des Energieverbrauchs: Strom (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,82	2,15%	1,18	30,81%	1,84	38,46%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Strom (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	2,26	1,46%	2,95	27,38%	3,40	26,50%
Intensität des Energieverbrauchs: Wasser (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,99	0,37%	0,21	30,29%	0,00	38,46%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Wasser (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	2,23	0,19%	3,38	27,38%	3,95	26,50%
Intensität des Energieverbrauchs: Baugewerbe (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,06	0,06%	0,00	30,18%	0,00	38,46%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Baugewerbe (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,18	0,15%	0,14	27,38%	0,23	26,50%

		PAI im historischen Vergleich					
		2025		2024		2023	
PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang	Wert	Umfang	Wert	Umfang
Intensität des Energieverbrauchs: Handel und Fahrzeuge (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	0,09%	0,00	30,18%	0,00	38,46%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Handel und Fahrzeuge (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,36	0,35%	0,36	27,38%	0,26	26,50%
Intensität des Energieverbrauchs: Transport und Lagerung (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,47	0,97%	0,09	30,47%	0,09	38,46%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Transport und Lagerung (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,90	1,13%	0,62	27,38%	0,69	26,50%
Intensität des Energieverbrauchs: Immobilien (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,26	0,11%	0,00	30,18%	0,11	38,46%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Immobilien (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,57	0,86%	0,51	27,38%	0,37	26,50%
Aktivitäten mit negativen Auswirkungen auf Gebiete mit empfindlicher biologischer Vielfalt	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	46,90%	0,00%	56,77%	0,00%	54,46%
Benchmark – Aktivitäten mit negativen Auswirkungen auf Gebiete mit empfindlicher biologischer Vielfalt	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,20%	42,62%	1,48%	64,97%	0,24%	39,96%
Emissionen in Wasser (EUR)	Metrische Tonnen (EUR)	0,30	0,84%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Benchmark – Emissionen in Wasser (EUR)	Metrische Tonnen (EUR)	0,40	1,03%	0,99	0,28%	0,00	0,23%
Gefährliche Abfälle (EUR)	Metrische Tonnen (EUR)	0,09	40,92%	0,18	15,54%	0,14	13,73%
Benchmark – Gefährliche Abfälle (EUR)	Metrische Tonnen (EUR)	2,40	36,01%	7,25	13,70%	12,09	10,26%
Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien und OECD-Leitsätze	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	48,18%	0,00%	59,01%	0,00%	55,76%
Benchmark – Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien und OECD-Leitsätze	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	42,95%	0,20%	41,73%	0,59%	0,00%
Fehlen von Prozessen und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung von Grundsätzen des UN Global Compact und der Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	1,21%	46,94%	10,64%	56,59%	14,36%	54,46%

		PAI im historischen Vergleich					
		2025		2024		2023	
PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang	Wert	Umfang	Wert	Umfang
Benchmark – Fehlen von Prozessen und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung von Grundsätzen des UN Global Compact und der Richtlinien der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Konzerne.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,94%	42,62%	6,12%	40,59%	12,49%	40,25%
Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	14,68 %	39,31%	18,84 %	23,57%	19,96%	18,86%
Benchmark – Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	14,02 %	34,98%	16,13 %	16,75%	17,47%	12,19%
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittlicher prozentualer Anteil weiblicher Mitglieder des Geschäftsleitungsgremiums	39,67 %	39,52%	41,71 %	45,82%	41,28%	49,67%
Benchmark – Geschlechtervielfalt im Vorstand	Durchschnittlicher prozentualer Anteil weiblicher Mitglieder des Geschäftsleitungsgremiums	39,57 %	36,02%	38,65 %	35,18%	38,05%	33,91%
Engagement in umstrittenen Waffen	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	47,07%	0,00%	57,70%	0,00%	54,46%
Benchmark – Engagement in umstrittenen Waffen	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	42,76%	0,00%	40,81%	0,00%	40,25%
THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	189,59	44,16%	217,61	34,95%	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
Benchmark – THG-Intensität der Länder, in die investiert wird (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	182,89	50,14%	217,70	50,47%	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder im Fonds	0,00	44,16%	0,00	34,95%	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
Benchmark – Investitionsländer, in denen soziale Verstöße vorkommen	Anzahl der Länder im Fonds	1,75	50,14%	1,00	50,47%	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend

● ... und im Vergleich zu früheren Perioden?

Wir weisen darauf hin, dass aufgrund einer Umstellung der Methodik im Jahr 2024 einige Nachhaltigkeitsindikatoren (Umweltchampions, Prozentsatz der Investitionen in grüne, soziale und nachhaltige Anleihen und PAIs) nur die Werte am letzten Tag des Geschäftsjahres (30. Juni 2023) widerspiegeln, wohingegen die Daten für die Zeit ab 2024 auf dem Durchschnitt zum Quartalsende basieren.

Im aktuellen Referenzzeitraum, der am 30. Juni 2025 endete, steigerte der Fonds seine durchschnittliche Allokation in nachhaltige Anlagen gegenüber dem vorherigen Referenzzeitraum deutlich. Diese Veränderung resultiert im Wesentlichen aus Änderungen im Verkaufsprospekt, wonach der Fonds seine Verpflichtung zu einem Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen von 30 % auf 50 % angehoben hat. Darüber hinaus bezieht der Fonds bei der Berechnung des Anteils der nachhaltigen Investitionen aufgrund

der Änderungen jetzt auch andere Arten von Anleihen (Anleihen ohne vorgegebene Mittelverwendung) ein. Sie werden, wie im folgenden Abschnitt erläutert, von staatlichen Emittenten begeben, die spezifische haushaltsbezogene Anforderungen erfüllen.

Die durchschnittliche Allokation in sozialen Anleihen betrug am 30. Juni 2024 5,76 %. Sie stieg im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 auf 5,78 %. Das durchschnittliche Engagement in grünen Anleihen ging von 32,83 % im vorherigen Berichtszeitraum auf 26,23 % am Ende des laufenden Zeitraums zurück. Der Anteil der anderen Arten von Anleihen, die als nachhaltige Investitionen betrachtet werden, betrug 22,91 %.

Insgesamt betrug der Prozentsatz der Investitionen in grüne, soziale und nachhaltige Anleihen am 30. Juni 2024 38,65 %, und die durchschnittliche Allokation erhöhte sich im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 auf 55,49 %.

Im Referenzzeitraum, der am 30. Juni 2025 endete, erhöhte der Fonds seine durchschnittliche Allokation in Umweltchampions gegenüber dem vorherigen Referenzzeitraum deutlich. Am 30. Juni 2024 betrug das Engagement in Umweltchampions 30,78 %, und im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 stieg die durchschnittliche Allokation auf 43,22 %.

Am Ende des vorherigen Bezugszeitraums wies der Fonds ein Engagement von 0,16 % in Emittenten auf, die unter ESG-Ausschlüsse fielen. Wertpapiere, bei denen der prozentuale Anteil der Umsätze aus ausgeschlossenen Sektoren und/oder zusätzlichen Ausschlüssen nach dem Ersterwerb über die im Verkaufsprospekt vorgegebenen Grenzen gestiegen war, lösten einen Plan zur zeitnahen Veräußerung der Wertpapiere im besten Interesse der Anteilhaber aus und wurden verkauft.

Am Ende des aktuellen Bezugszeitraums wies der Fonds kein Engagement in Emittenten auf, die unter ESG-Ausschlüsse fielen.

Die Anzahl der Emittenten, mit denen die Anlageverwaltung gezielte Unternehmensdialoge führte, ging im Vergleich zum vorangegangenen Referenzzeitraum zurück. Diese Dialoge werden über unterschiedliche Kanäle geführt, darunter persönliche Gespräche, schriftliche Kommunikation, Roadshows, Konferenzen und Umfragen. In diesem Berichtszeitraum wurde ein besonderer Schwerpunkt darauf gelegt, den konstruktiven Dialog mit ausgewählten Gruppen von Emittenten über direktere Kommunikationswege wie beispielsweise persönliche Gespräche zu fördern. Dieser qualitative Ansatz könnte erklären, warum die Zahl der erfassten Dialoge geringer ist als im vorangegangenen Berichtszyklus, in dem Methoden mit größerer Reichweite – wie beispielsweise gezielte Umfragen – angewendet wurden.

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Dieser Fonds investierte teilweise in nachhaltige Anlagen. Zu den Zielsetzungen nachhaltiger Investitionen gehörten unter anderem die Finanzierung und Förderung:

- der effizienten Nutzung von Energie, Rohstoffen, Wasser und Land,
- der Erzeugung erneuerbarer Energie,
- der Reduzierung von Abfall und von Treibhausgasemissionen sowie der Verringerung der Auswirkungen wirtschaftlicher Aktivitäten auf die biologische Vielfalt,
- der Entwicklung einer Kreislaufwirtschaft,
- der Bekämpfung von Ungleichheiten und der Stärkung des sozialen Zusammenhalts,
- sozialer Integration und der Entwicklung der lokalen Gesellschaft,
- guter Beziehungen zwischen Arbeitgebern und Arbeitnehmern,
- des sozialen Schutzes der schwächsten Mitglieder der Gemeinschaft, insbesondere ausgegrenzte und/oder marginalisierte Bevölkerungsgruppen und/oder Gemeinschaften, Frauen und/oder sexuelle und geschlechtsbezogene Minderheiten, alternde Bevölkerungsgruppen und gefährdete Jugendliche,
- des allgemeinen Zugangs zu grundlegender sozialer Infrastruktur, hochwertiger Bildung und Gesundheitsversorgung oder
- von Investitionen in Humankapital, einschließlich benachteiligter Gemeinschaften.

Erreicht wurde dies durch Investitionen in Anleihen, bei denen die Anlageverwaltung klar die Mittelverwendung definiert und sichergestellt hatte, dass sie mit den festgelegten Zielen im Einklang standen und auf zulässige Umwelt- und/oder Sozialprojekte ausgerichtet waren. Die Anlageverwaltung stellte auch sicher, dass die Strukturen dieser Anleihen internationale Standards einhielten. Die Anlageverwaltung investierte auch in Anleihen ohne vorgegebene Mittelverwendung, die von staatlichen Emittenten in Ländern begeben wurden, in denen in den letzten fünf Jahren mindestens 50 % der Haushaltsausgaben für Themen verwendet wurden, die auf das Ziel der nachhaltigen Investitionen des Fonds ausgerichtet sind (basierend auf Daten von EUROSTAT). Darüber hinaus wurde sichergestellt, dass Emittenten andere ökologische und soziale Ziele nicht wesentlich beeinträchtigten und gleichzeitig eine gute Unternehmensführung aufwiesen.

Diese Anleihen haben unter anderem zur Förderung erneuerbarer Energien und sauberer Mobilität beigetragen sowie die Gemeindeentwicklung und die Schaffung von Arbeitsplätzen unterstützt.

Es folgen Beispiele für Investitionen des Fonds, die zu dessen nachhaltigen Anlagezielen beigetragen haben.

Ein Beispiel ist die von dem Energieunternehmen Ørsted begebene grüne Anleihe. 2024 trugen die Projekte, die mit den Mitteln aus dieser grünen Anleihe finanziert wurden, zu einer erneuerbaren Energiekapazität von insgesamt 13 GW bei. Neben der Unterstützung skalierbarer Lösungen im Bereich der erneuerbaren Energien, die grüne Energie erzeugen und über den Lebenszyklus der Anlage hinweg die Emissionen verringern, bewirkte Ørsted durch den Einsatz der Mittel aus der Anleihe auch einen positiven Nettoeffekt auf die biologische Vielfalt und spürbare Vorteile für die lokalen Gemeinschaften. Ein bedeutendes Projekt, das mit diesen Mitteln finanziert wurde, ist die Auflegung des Hornsea 3 Community Benefit Fund. Vor der Auflegung des Community Benefit Fund befragte das Unternehmen über 500 Personen. Deren Erkenntnisse trugen maßgeblich zur Festlegung der Kriterien des Fonds sowie zu dessen Ausrichtung auf kommunale Gebäude, Aktivitäten, Dienstleistungen und Umweltinitiativen bei. Im September 2024 kündigte der Community Benefit Fund seine erste Förderrunde an und vergab 249.000 GBP an 21 lokale Organisationen, die sich für die Stärkung des Wohlergehens und der Widerstandsfähigkeit von Gemeinschaften einsetzen. Zu den finanzierten Projekten zählen Bildungsinitiativen, Umweltschutzmaßnahmen sowie Programme zur Verbesserung der öffentlichen Gesundheit und des sozialen Wohlergehens. Von den bisherigen Mitteln aus der Anleihe profitierten insgesamt 6.100.000 Menschen. Die Investition in diese Anleihe leistete einen Beitrag zu den nachhaltigen Anlagezielen des Fonds: Förderung erneuerbarer Energien, Senkung von THG-Emissionen, Minderung negativer Auswirkungen wirtschaftlicher Aktivitäten auf die Biodiversität sowie sozialer Zusammenhalt und Entwicklung von Gemeinschaften.

Das nächste Beispiel ist Allied Irish Banks. Die Green Bond-Finanzierung von AIB hat bei Irlands Pfandrückgabensystem (Deposit Return Scheme, DRS), das im Februar 2024 zur Unterstützung der Erreichung der Kreislaufwirtschaftsziele eingeführt wurde, eine wichtige Rolle gespielt. Sie leistet auch einen Beitrag zur Erreichung von Umweltzielen im Rahmen der Richtlinie (EU) 2019/904 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 5. Juni 2019 über die Verringerung der Auswirkungen bestimmter Kunststoffprodukte auf die Umwelt („Einwegkunststoff-Richtlinie der EU“) und zum nationalen Ziel, bis 2029

insgesamt 90 % der Getränkeverpackungen aus Kunststoff zu sammeln. Das DRS-System erhebt auf Getränkeverpackungen eine zusätzliche Pfandgebühr und ermuntert die Menschen so zur Rückgabe an Rücknahmeautomaten, die landesweit in 180 Lidl-Filialen aufgestellt wurden. Bis September 2024 hatte Lidl 100 Millionen Flaschen und Dosen zurückgenommen und mehr als 17 Millionen EUR an Pfand an die Kunden und Kundinnen zurückgezahlt. Landesweit wurden im Rahmen des DRS-Systems mehr als 500 Millionen Behälter zurückgegeben, was einen bedeutenden Fortschritt bei der Erreichung der ökologischen Zielvorgaben darstellt. Dank der Mittel, mit denen das DRS-Projekt bisher unterstützt wurde, konnten 1.248 Tonnen Abfall pro Jahr aufbereitet/verhindert werden. Die Investition in diese Anleihe unterstützte das Fondsziel, durch nachhaltige Investitionen Abfall zu reduzieren und die Entwicklung einer Kreislaufwirtschaft zu fördern.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Die Anlageverwaltung verwendet eine Vielzahl von Instrumenten und Methoden, um die Ausrichtung an den DNSH-Grundsätzen („Do No Significant Harm“ – „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“) sicherzustellen.

Erstens wurden alle Emittenten mit Hilfe der Principal Adverse Impact Risk App (die „PAI Risk App“) überwacht. Die PAI Risk App nutzte Daten eines Drittanbieters, um Unternehmensemittenten und staatliche Emittenten zu ermitteln, die an schädlichen Wirtschaftstätigkeiten und/oder Kontroversen beteiligt sind und die von der Anlageverwaltung aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen werden.

Ein zweites, proprietäres Tool, der Energy and Environmental Transition Index (EETI), stufte die staatlichen Emittenten des Universums auf der Grundlage von Faktoren wie Treibhausgasemissionen, Energieintensität, Schutz der biologischen Vielfalt, Luftverschmutzung und Anteil erneuerbarer Energien ein. Staatliche Emittenten, die basierend auf dem EETI zu den untersten 20 % ihrer Vergleichsgruppe zählten, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

Ein weiteres Tool, die ESG Credit App, bewertete die Unternehmensemittenten auf der Grundlage von Zeitreihen zur Treibhausgasintensität (Scope 1 und Scope 2) und der Science Based Target initiative (SBTi) Zertifizierung. Unternehmensemittenten, die auf der Grundlage der ESG Credit App zu den untersten 20 % des Anlageuniversums gehören, wurden ebenfalls aus dem Portfolio ausgeschlossen.

Zweitens berücksichtigte die Anlageverwaltung bei der Beurteilung auf potenzielle Schädlichkeit einer Anlage gemäß Analyse der Anlageverwaltung und soweit auf die Anlageklasse anwendbar die verpflichtenden und andere relevante PAI-Indikatoren der Tabelle 1 des Anhangs I der SFDR-RTS. Bei Investitionen in Instrumente mit vorgegebener Mittelverwendung bewertete die Anlageverwaltung das Potenzial für erhebliche Schäden auf der Ebene der finanzierten Projekte und auf der Ebene des Emittenten.

Darüber hinaus wurden in den Fällen, in denen der Fonds vorschlug, Anleihen staatlicher Emittenten, bei denen es sich nicht um Instrumente mit vorgegebener Mittelverwendung handelt, als nachhaltige Anlagen zu betrachten, bestimmte Emittenten ausgeschlossen, um die Einhaltung des DNSH-Grundsatzes zu gewährleisten. Insbesondere berücksichtigte die Anlageverwaltung eine Reihe von Faktoren, so unter anderem die Frage, ob der Emittent möglicherweise

- nicht über eine starke Governance-Struktur verfügt (basierend auf den Governance-Indikatoren der Weltbank),
- nicht Vertragspartei bestimmter wegweisender internationaler Übereinkommen ist,
- wichtige Arbeits- und Menschenrechtskonventionen nicht ratifiziert oder umgesetzt hat,
- nur unzureichende Maßnahmen zur Bekämpfung von Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung ergreift,
- im Corruption Perceptions Index von Transparency International schlecht abschneidet oder
- nach Freedom House als „nicht frei“ eingestuft ist.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Beurteilung dessen, ob die Anlagen des Fonds den „Do No Significant Harm“-Grundsätzen entsprechen, berücksichtigte der Anlageverwalter alle verpflichtenden PAI-Indikatoren von Tabelle 1 in Anhang I der in der SFDR vorgesehenen Regulatory Technical Standards („RTS“), sofern diese für die vom Fonds beabsichtigten Anlagen relevant waren, sowie weitere Datenpunkte, die der Anlageverwalter als Indikatoren für nachteilige Auswirkungen ansah. Der Anlageverwalter führte diese Analyse auf der Ebene der einzelnen nachhaltigen Investitionen durch, sodass die Relevanz und Wesentlichkeit der PAI-Indikatoren bei verschiedenen Anlagen jeweils unterschiedlich sein können. Emittenten, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen diese Indikatoren verstießen, wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Bei von Unternehmensemittenten begebenen Wertpapieren wurden die nachhaltigen Investitionen nach der Ausrichtung auf die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte bewertet.

Diese Leitlinien und Grundsätze galten nicht für Anlagen in Wertpapieren, die von staatlichen Emittenten begeben werden.

Diese Konformität wurde mit Hilfe von Daten eines Drittanbieters überwacht. Von diesem Dienstleister festgestellte Verstöße wurden im Investment-Compliance-System gekennzeichnet, damit die Anlageverwaltung sie untersuchen konnte. Wenn die Due-Diligence-Prüfung ergab, dass der Emittent nicht auf die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte ausgerichtet war, investierte die Anlageverwaltung nicht. Falls sie bereits investiert war, trennte sie sich – unter Berücksichtigung der besten Interessen der Anteilhaber – so schnell wie möglich, spätestens jedoch innerhalb eines Zeitraums von sechs Monaten unter normalen Marktbedingungen von dem betreffenden Wertpapier.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

PAI-Indikatoren wurden zu Folgendem berücksichtigt:

- Identifizierung von Best-in-Class-Emittenten,
- Einschränkung des investierbaren Universums des Fonds,
- Hilfestellung für thematisches Engagement und
- Anwendung von Ausschlüssen.

Identifizierung von Best-in-Class-Emittenten

Der Fonds investierte in Anleihen von Unternehmen und Staaten, die von den Anlageverwaltern als „Umweltchampions“ eingestuft wurden. „Umweltchampions“ wurden anhand von zwei proprietären ESG-Rankings identifiziert:

- Der EETI stuft die staatlichen Emittenten auf der Grundlage von Faktoren wie Treibhausgasemissionen, Energieintensität, Schutz der biologischen Vielfalt, Luftverschmutzung und Anteil erneuerbarer Energien ein.
- Die ESG Credit App bewertete die Unternehmensemittenten auf der Grundlage von Zeitreihen zur Treibhausgasintensität (Scope 1 und Scope 2) und der Science Based Targets initiative (SBTi) Zertifizierung.

Beschränkung des investierbaren Universums des Fonds

Staatliche Emittenten, die basierend auf dem EETI zu den untersten 20 % des Anlageuniversums gehören, und Unternehmensemittenten, die basierend auf der ESG Credit App zu den untersten 20 % des Anlageuniversums gehören, wurden ebenfalls aus dem Portfolio ausgeschlossen.

Hilfestellung für thematisches Engagement

Die Anlageverwaltung erfüllte ihre Verpflichtung zur aktiven Unternehmensansprache (auf Basis des Kalenderjahres) bei 5 % der Beteiligungen, die in Bezug auf ihre Gesamtexponierung gegenüber den anwendbaren verpflichtenden PAI-Kennzahlen als Underperformer galten.

Anwendung von Ausschlüssen

Für das gesamte Portfolio (mit Ausnahme von liquiden Mitteln und Derivaten, die zu Absicherungszwecken, für ein effizientes Portfoliomanagement und für Anlagezwecke eingesetzt werden und für die jeweilige Anlageklasse gelten), berücksichtigte der Fonds auch Verstöße gegen die UNGC, die Verbindung zu umstrittenen Waffen und Aktivitäten, die die Biodiversität negativ beeinflussen, bei der Anwendung spezifischer ESG-Ausschlüsse. Der Fonds schloss auch Emittenten aus seinem Portfolio aus, die an sozialen Verstößen beteiligt sind, wie sie in internationalen Abkommen und Konventionen, den Grundsätzen der Vereinten Nationen und gegebenenfalls in nationalem Recht genannt sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Referenzzeitraum setzten sich die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel) wie folgt zusammen:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 2024-07-01 - 2025-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Spain Government Bond 1.45% 04/30/2029 144A REG S	Staatsanleihen	7,49%	Spanien
Bundesobligation 10/10/2025 REG S	Staatsanleihen	5,03%	Deutschland
Republic Of Austria Government Bond 2.9% 05/23/2029 144A REG S	Staatsanleihen	3,69%	Österreich
Kreditanstalt Fuer Wiederaufbau 2.375% 10/04/2029 REG S	Staatsanleihen	3,32%	Deutschland
Finland Government Bond 2.5% 04/15/2030 REG S 144A	Staatsanleihen	3,30%	Finnland
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0.10% 04/15/2026 INDEX LNKD TO CPTFEMU REG S	Staatsanleihen	3,25%	Deutschland
European Union .8% 07/04/2025	Staatsanleihen	2,02%	Belgien
European Union 06/02/2028 REG S	Staatsanleihen	1,87%	Belgien
Kingdom Of Belgium Treasury Bill 05/08/2025 TBLM	Staatsanleihen	1,48%	Belgien
Slovakia Government Bond 3% 02/07/2028 REG S	Staatsanleihen	1,34%	Slowakei
Denmark Government International Bond 2.25% 10/02/2026 REG S	Staatsanleihen	1,31%	Dänemark
European Union 11/04/2025 REG S	Staatsanleihen	1,27%	Belgien
Bundesschatzanweisungen 3.1% 12/12/2025 REG S	Staatsanleihen	1,19%	Deutschland
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.6% 09/29/2025 REG S	Staatsanleihen	1,18%	Italien
Kreditanstalt Fuer Wiederaufbau 2.375% 04/11/2028 REG S	Staatsanleihen	0,99%	Deutschland



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 55,49 %.

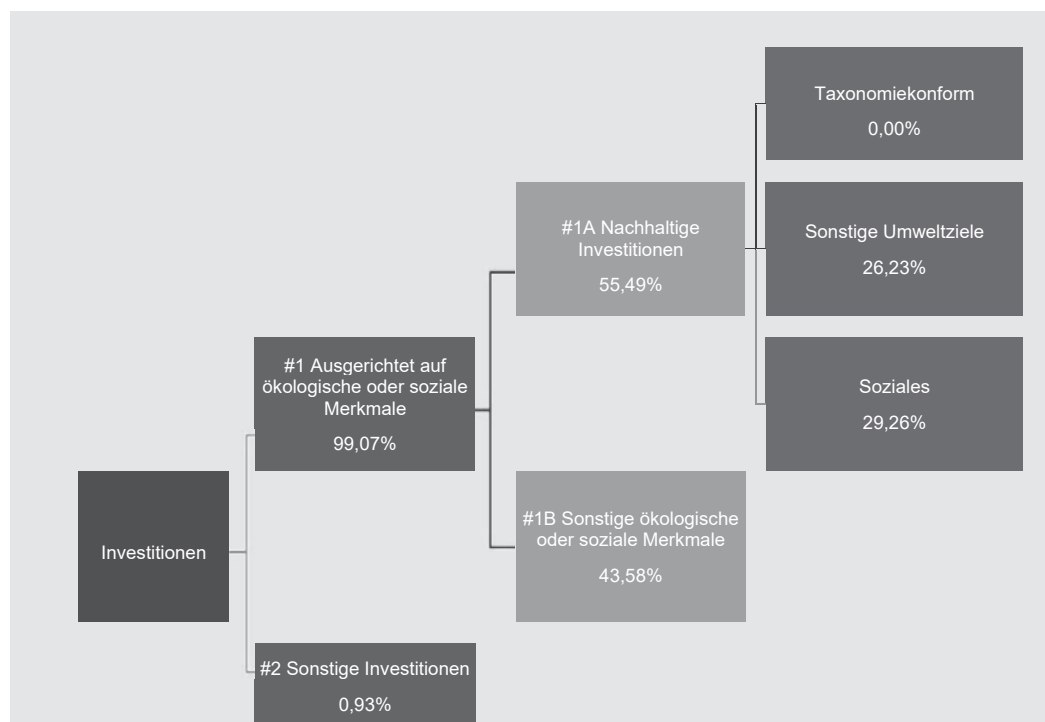
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

99,07 % des Fondsportfolios waren auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (0,93 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand überwiegend aus liquiden Mitteln (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds) sowie Derivaten zur Absicherung, für ein effizientes Portfoliomanagement und zu Anlagezwecken.

Hinweis: Gewisse Geldmarktinstrumente wie Staatsanleihen waren in dem Anteil von 99,07 % enthalten, für den die Anlageverwaltung bestätigt hat, dass diese Instrumente mit den vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen im Einklang standen.

Von dem Portfoliosegment des Fonds, das an den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war, investierte der Fonds 55,49 % in nachhaltige Anlagen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Anlagekategorie	Asset-Allocation im historischen Vergleich		
	2025	2024	2023
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	Anteil der Anlagen 99,07%	Anteil der Anlagen 97,97%	Anteil der Anlagen 96,95%
#2 Sonstige Investitionen	0,93%	2,03%	3,05%
#1A Nachhaltige Investitionen	55,49%	38,65%	21,52%
#1B Sonstige ökologische oder soziale Merkmale	43,58%	59,32%	75,43%
Taxonomiekonform	K. A.	K. A.	K. A.
Sonstige Umweltziele	26,23%	32,83%	18,42%

Asset-Allocation im historischen Vergleich			
	2025	2024	2023
Anlagekategorie	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen	Anteil der Anlagen
Soziales	29,26%	5,82%	3,10%

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel und Derivate) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Staatsanleihen	58,44%
Finanzsektor	24,55%
Versorgungsunternehmen	3,27%
Industrie	2,74%
Basiskonsumgüter	2,34%
Kommunikationsdienste	2,21%
Zyklische Konsumgüter	1,97%
Gesundheitssektor	1,92%
Immobilien	0,99%
Informationstechnologie	0,47%
Grundstoffe	0,15%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Staatsanleihen	58,44%
Banken	18,49%
Finanzdienstleistungen	3,53%
Stromversorger	2,09%
Versicherungen	1,58%
Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	1,28%
Getränke	1,19%
Automobilindustrie	0,98%
Kapitalmärkte	0,90%
Gesundheitssektor – Geräte u. Materialien	0,88%
Immobilienverwaltung u. -entwicklung	0,73%
Überlandtransport	0,63%
Unterhaltung	0,63%
Fahrzeugkomponenten	0,55%
Unabhängige Produzenten von Strom u. erneuerbarer Elektrizität	0,52%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



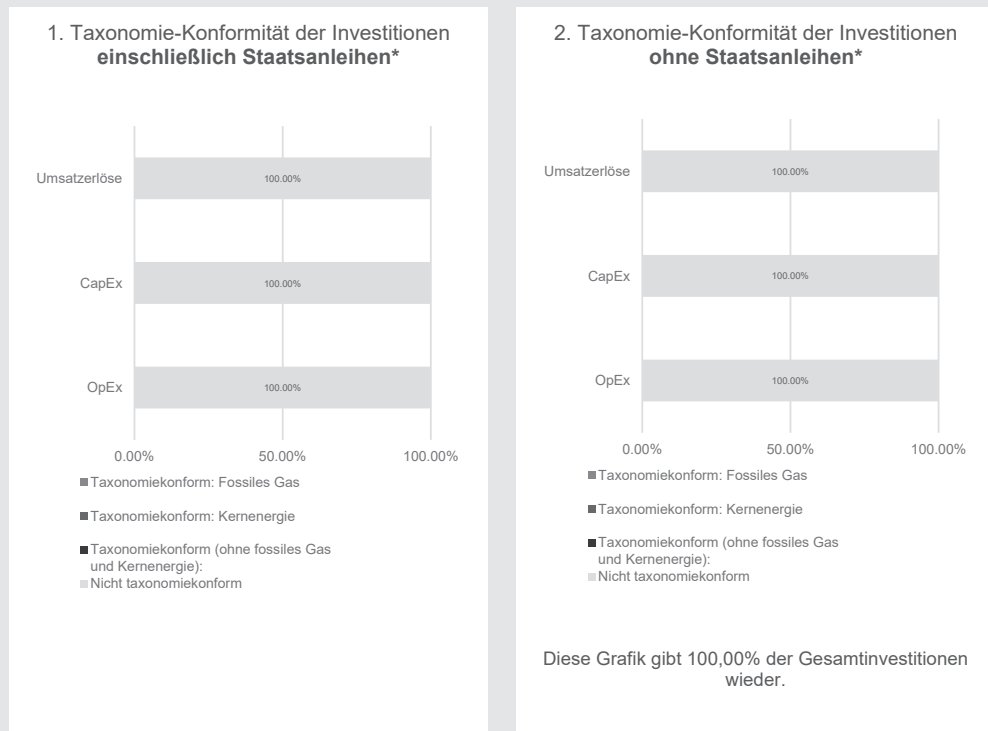
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 26,23 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug 29,26 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Anteil der Anlagen unter „Nr. 2 andere Investitionen“ lag bei 0,93 % und umfasste liquide Mittel (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die für das Tagesgeschäft des Fonds gehalten werden, sowie Derivate, die zu Absicherungszwecken, für ein effizientes Portfoliomanagement und zu Anlagezwecken eingesetzt werden.

Hinweis: Gewisse Geldmarktinstrumente wie Staatsanleihen waren in dem Anteil von 99,07 % enthalten, für den die Anlageverwaltung bestätigt hat, dass diese Instrumente mit den vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen im Einklang standen.

Es gibt keinen ökologischen und/oder sozialen Mindestschutz in Bezug auf (i) Barmittel und andere liquide Mittel und (ii) Derivate, die zur Absicherung und für ein effizientes Portfoliomanagement eingesetzt werden.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

In diesem Referenzzeitraum wendete die Anlageverwaltung weiterhin verschiedene Maßnahmen und Methoden an, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen und gleichzeitig den verpflichtenden Bestandteilen der Anlagestrategie Rechnung zu tragen. Zu diesen Methoden, die im Folgenden detailliert aufgeführt werden, gehörten unter anderem eine Synthese von IT-Anwendungen, qualitativen und quantitativen Analysen und Interaktionen mit den verschiedenen Stakeholdern.

1. Der Fonds wies seinen Anteil an nachhaltigen Investitionen durch Instrumente mit festgelegter Mittelverwendung zu und finanzierte damit Projekte mit positiver ökologischer oder sozialer Wirkung. Darüber hinaus investierte die Anlageverwaltung auch in Anleihen ohne vorgegebene Mittelverwendung, die von staatlichen Emittenten in Ländern begeben wurden, in denen in den letzten fünf Jahren mindestens 50 % der Haushaltsausgaben für Themen verwendet wurden, die auf das Ziel der nachhaltigen Investitionen des Fonds ausgerichtet sind (basierend auf Daten von EUROSTAT). Diese Themen umfassten unter anderem die Verringerung der Umweltverschmutzung, den Schutz der Biodiversität und der Landschaft, Umweltschutz, Wohnraumentwicklung, Entwicklung des Gemeinwesens, Wasserversorgung, medizinische Produkte, Krankenhaus- und öffentliche Gesundheitsdienste, Bildung, Unterstützung bei Krankheit, Behinderung, im Alter, für Familien und Kinder sowie bei Arbeitslosigkeit. Die Anlageverwaltung beurteilte jedes Wertpapier im Einklang mit den relevanten Kriterien und stellte im Rahmen eines gründlichen Evaluierungsprozesses sicher, dass nur verifizierte Anleihen als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

2. Der Anlageverwalter verwendete eigene ESG-IT-Lösungen (darunter die ESG Credit Application und den Environmental Transition Index (EETI)), um staatliche Emittenten zu ermitteln, die basierend auf den THG-Emissionen zu den untersten 20 % ihrer Vergleichsgruppe zählten, und aus dem Anlageuniversum auszuschließen.

3. Der Fonds wandte die in den vorvertraglichen Informationen dargelegten Ausschlusskriterien an. Mithilfe interner und externer Datenanbieter bewertete die Anlageverwaltung auch die Beteiligung der Emittenten an umstrittenen Geschäftspraktiken und/oder nachteiligen Wirtschaftstätigkeiten. Dieser Prozess stellte den Pre-Trade-Ausschluss unzulässiger Emittenten und das Post-Trade-Monitoring auf etwaige Verstöße gegen die Ausschlüsse des Fonds sicher, sodass bei Bedarf und unter den in den vorvertraglichen Informationen des Fonds festgelegten Bedingungen Investitionen zeitnah veräußert wurden.

4. Anlageverwaltung erfüllte seine Verpflichtung zu einem Engagement (auf Basis des Kalenderjahres) bei 5 % der Beteiligungen, die in Bezug auf ihre Gesamtexponierung gegenüber den anwendbaren verpflichtenden PAI-Kennzahlen als Underperformer galten. Die Anlageverwaltung bezog im Rahmen eines strukturierten Engagement-Prozesses aktiv ökologische und/oder soziale Erwägungen in die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds ein. Der Dialog mit den Emittenten erfolgte auf unterschiedlichen Wegen, beispielsweise über E-Mail-Korrespondenz, Videokonferenzen, die Teilnahme an Roadshows, persönliche Treffen sowie die Verteilung von Fragebögen im Rahmen umfassenderer bereichsübergreifender Initiativen. Zur Klarstellung: Die Zahl der im Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ genannten Engagements gibt alle von der Anlageverwaltung unternommenen Kontaktanstrengungen an. Dazu gehören sowohl erfolgreiche Engagements als auch solche, die trotz angemessener Bemühungen nicht zu einem konkreten Ergebnis geführt haben.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Franklin Genomic Advancements Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
2549008AQJB3984XPF72



FRANKLIN
TEMPLETON

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 0,00%
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 0,00%

NEIN

- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0,00% an nachhaltigen Investitionen
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale („E/S“) unterschieden sich je nach Unternehmen und Branche, in der der Fonds tätig war. Zu diesen Merkmalen gehörten u. a. die Bezahlbarkeit und angemessene Preise von Medikamenten, Diversität und Inklusion, Zufriedenheit/Wohlbefinden der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter und/oder umweltbezogene Aspekte (z. B. Reduzierung von Treibhausgasemissionen). Franklin Advisers, Inc. (der „Anlageverwalter“) versucht, diese Kriterien zu erfüllen, indem er bestimmte Emittenten und Sektoren ausschließt, die er als nachteilig für die Gesellschaft erachtet, und Emittenten mit einem guten Umwelt-, Sozial- und Governance-Profil („ESG“) bevorzugt. Dieses Profil wird anhand seiner eigenen ESG-Methodik erstellt.

98,36 % des Fondsvermögens waren in Anlagen investiert, die auf E/S-Merkmale ausgerichtet waren.

Derivate wurden zur Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale nicht eingesetzt.

Der Fonds verwendet keine Referenzwerte, an denen er die ökologischen und/oder sozialen Merkmale, die er bewirbt, ausrichtet.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Fonds setzte die von ihm beworbenen E/S-Merkmale erfolgreich um. Dazu investierte er zum einen in Unternehmen mit B-Rating nach den Kriterien des Anlageverwalters, und hielt sich zum anderen von nach Analyse des Anlageverwalters ausgeschlossenen Unternehmen fern.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich	
	2025	2024
	Wert	Wert
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit AAA bewertet wurden	12,03%	12,58%
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit AA bewertet wurden	31,76%	27,37%
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit A bewertet wurden	56,20%	60,05%
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit B bewertet wurden	0,00%	0,00%
Anteil der Unternehmen, die in ausgeschlossenen Sektoren engagiert sind oder mit diesen in Verbindung stehen, sowie weitere Ausschlüsse	0,00%	0,00%

● **... und im Vergleich zu früheren Perioden?**

Vergleiche zu vorangegangenen Zeiträumen sind der Tabelle in der vorherigen Frage zu entnehmen.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend.

-----**Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Nicht zutreffend.

-----**Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Nicht zutreffend.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.
Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte insbesondere die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „PAIs“):

- Scope 1- und Scope 2-Treibhausgasemissionen,
- Intensität der Scope 1+2- und wesentlichen Scope 3-Treibhausgasemissionen sowie
- Geschlechtervielfalt im Vorstand.

Die Berücksichtigung der angegebenen PAIs war an die Investmentanalyse der fundamentalen Kriterien des Fonds sowie an die ESG-Bewertung der Unternehmen, in die der Fonds investiert, gebunden. Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass diese PAIs auf das breiteste Anlagespektrum des Fonds anwendbar waren und die größten Möglichkeiten für ein Engagement darstellten.

In Bezug auf die Treibhausgasemissionen verpflichtete sich der Anlageverwalter, mit den Unternehmen, in die er investierte, zusammenzuarbeiten, um sicherzustellen, dass sie Pläne zur Reduzierung der Treibhausgasemissionen aufstellten und sich dazu verpflichteten, die langfristigen, wissenschaftlich fundierten Ziele von Netto-Null-Emissionen bis 2050 zu erreichen. Der Anlageverwalter arbeitete mit den Unternehmen zusammen, um sie zur Ausrichtung an den Netto-Null-Zielen zu verpflichten, indem sie konkret ihre Emissionen auf die Netto-Null ausrichten, auf das Ziel der Netto-Null hinarbeiten und Netto-Null-Emissionen erreichen. Der Anlageverwalter war sich zwar bewusst, dass die absoluten Emissionen einiger Unternehmen kurzfristig steigen können, während sie an ihren Übergangsplänen arbeiten, jedoch half die Berücksichtigung der Treibhausgasemissionsintensität dem Anlageverwalter dabei, zu überwachen, ob die Treibhausgasemissionen der Unternehmen insgesamt in eine Richtung tendieren, die mit der Reduzierung der Treibhausgasemissionen im Laufe der Zeit übereinstimmt.

In Bezug auf die Geschlechtervielfalt im Vorstand war der Anlageverwalter bestrebt, mit den Unternehmen, in die er investiert, zusammenzuarbeiten, um sicherzustellen, dass ihre Vorstände repräsentativ für die Kunden waren, die sie bedienten, da der Anlageverwalter der Ansicht war, dass dies ihnen hilft, ihre Kundenbasis besser zu verstehen, bessere Produkte zu entwickeln und letztendlich effizientere Unternehmen zu sein. Zunächst identifizierte der Anlageverwalter, Unternehmen bei denen die Geschlechtervielfalt in den Vorständen nicht gegeben ist, und setzte Fristen für die Ausarbeitung eines Plans zur Erhöhung der Geschlechtervielfalt in den Vorständen. Der Anlageverwalter war der Meinung, dass es angezeigt sei, ein akzeptables Niveau der Geschlechtervielfalt in Vorständen zu erreichen und sich bei Unternehmen einzubringen, die im Vergleich zu ihren Wettbewerbern in dieser Hinsicht Nachholbedarf haben.

Für die oben genannten PAIs erstellte der Anlageverwalter zunächst eine Basisanalyse des Portfolios und der Unternehmen, in die er investierte, und versuchte, durch sein Engagement mit der Zeit Verbesserungen in beiden Bereichen zu erzielen. Der Fonds arbeitete mit den Unternehmen, in die er investierte, zusammen, um wissenschaftlich fundierte Ziele für die Emissionsreduzierung festzulegen und zu verfolgen, und strebte einen Portfolioabdeckungsansatz an, bei dem Unternehmen, die die Netto-Null bei ihren Treibhausgasemissionen erreichten, die auf das Netto-Null-Ziel ausgerichtet waren oder dabei waren, sich auf dieses auszurichten, mehr an Gewicht gewinnen. Ziel für das Portfolio ist es, bis 2040 100 % in diesen Kategorien zu erreichen. In Bezug auf die Geschlechtervielfalt in den Vorständen trat der Fonds mit allen Unternehmen in Kontakt, die keine Geschlechtervielfalt aufwiesen, und war mit der Erwartung an diese herangetreten, innerhalb von 18 Monaten mindestens einen Plan zur Erhöhung der Geschlechtervielfalt in den Vorständen zu entwickeln. Der Anlageverwalter beabsichtigt, die Erwartungen an die Geschlechtervielfalt im Vorstand mit der Zeit zu erhöhen. Wenn Unternehmen, in die er investiert, keine Verbesserung aufweisen und der Anlageverwalter keinen Weg zur Verbesserung erkennen kann, gehört zu den Konsequenzen schlussendlich die Veräußerung.

Schließlich schloss der Fonds Investitionen in Unternehmen aus, die umstrittene Waffen produzieren oder vertreiben oder die die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (die „UNGC-Prinzipien“) nicht einhielten und bei denen keine Aussicht auf Verbesserungen bestand.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Referenzzeitraum setzten sich die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel) wie folgt zusammen:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 2024-07-01 - 2025-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
NATERA INC	Gesundheitssektor	5,41%	USA
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	Gesundheitssektor	4,93%	USA
Krystal Biotech Inc	Gesundheitssektor	4,28%	USA
MEDPACE HOLDINGS INC	Gesundheitssektor	4,18%	USA
Eli Lilly & Co	Gesundheitssektor	4,04%	USA
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	Gesundheitssektor	3,97%	Südkorea
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	Gesundheitssektor	3,87%	USA
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Gesundheitssektor	3,63%	USA
DANAHER CORP	Gesundheitssektor	3,32%	USA
ASTRAZENECA PLC	Gesundheitssektor	2,74%	Vereinigtes Königreich
Corteva Inc	Grundstoffe	2,72%	USA
INSMED INC	Gesundheitssektor	2,53%	USA
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	Gesundheitssektor	2,51%	USA
Biontech SE	Gesundheitssektor	2,47%	Deutschland



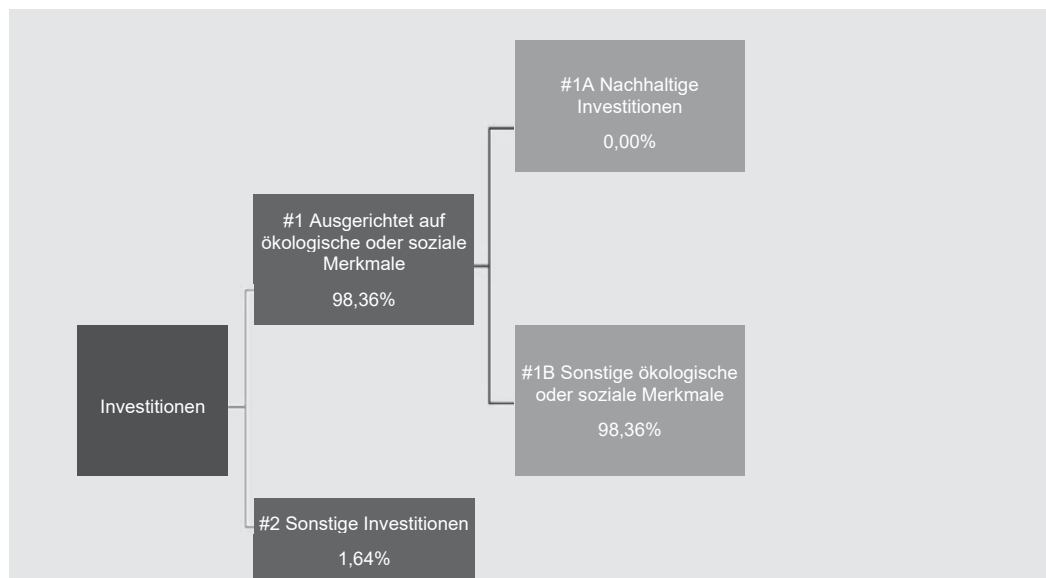
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 0 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

98,36 % des Portfolios des Fonds waren auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (1,64 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand überwiegend aus liquiden Mitteln (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet waren.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Anlagekategorie	Asset-Allocation im historischen Vergleich	
	2025	2024
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	98,36%	99,17%
#2 Sonstige Investitionen	1,64%	0,83%
#1A Nachhaltige Investitionen	K. A.	K. A.
#1B Sonstige ökologische oder soziale Merkmale	98,36%	99,17%
Taxonomiekonform	K. A.	K. A.
Sonstige Umweltziele	K. A.	K. A.
Soziales	K. A.	K. A.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Gesundheitssektor	93,24%
Grundstoffe	2,72%
Informationstechnologie	2,20%
Immobilien	0,21%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Biotechnologie	46,77%
Biowissenschaft – Hilfsmittel u. Dienstleistungen	33,97%
Pharmaindustrie	8,64%
Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen	2,86%
Chemische Erzeugnisse	2,72%
Software	2,20%
Gesundheitstechnologie	0,99%
REITs – Gesundheitswesen	0,21%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

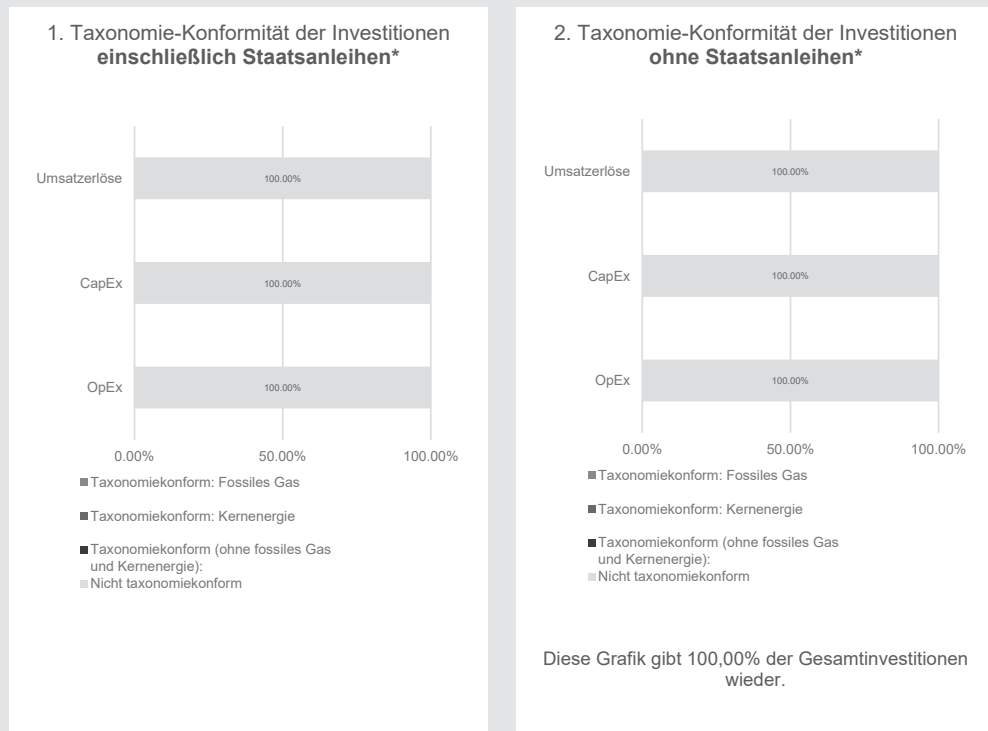
Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Anteil von Anlagen unter „#2 Andere Investitionen“ betrug 1,64 % und umfasste für Zwecke der täglichen Anforderungen des Fonds gehaltene liquide Mittel. Außerdem umfasste er Investitionen, für die keine hinreichenden Daten als Beleg für Investitionen mit ESG-Bezug vorliegen. Aufgrund des neutralen Charakters der Anlagewerte gibt es keinen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Durch seine ESG-Analyse identifizierte der Anlageverwalter Unternehmen, die nach den verbindlichen Kriterien auszuschließen waren, und hielt sich von diesen fern. Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die nach Analysen des Anlageverwalters:

- schwerwiegend gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (ohne positive Perspektive). Darum investierte der Fonds nicht in Unternehmen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters die UNGC-Grundsätze nicht erfüllen,
- mehr als 10 % ihrer Umsatzerlöse aus der Produktion und/oder dem Vertrieb von Waffen erzielen,
- an der Produktion, am Vertrieb oder am Großhandel mit zugehörigen und/oder Kernkomponenten verbotener Waffen (d. h. Antipersonenminen, biologische und chemische Waffen, Streumunition und Atomwaffen) beteiligt sind,
- Tabak oder Tabakerzeugnisse herstellen oder mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse mit solchen Produkten erzielen,
- mehr als 10 % ihrer Umsatzerlöse aus der Förderung von Kraftwerkskohle oder der kohlebasierten Stromerzeugung erzielen.

Bei Unternehmen, bei denen ein Engagement in Bezug auf spezifische PAIs erforderlich war, leitete der Anlageverwalter ein Engagement ein und regte unter anderem an, Ziele für die Emissionsreduktion nach Maßgabe des Pariser Abkommens festzulegen oder die Geschlechtervielfalt im Vorstand zu verbessern. Nach Auffassung des Anlageverwalters dürfte der für das Engagement vereinbarte Zeitrahmen den Unternehmen zusätzliche Zeit verschaffen, um mit der Umsetzung von Verbesserungsplänen zu beginnen, bevor weitere Eskalationsschritte, bis hin zu einer Veräußerung, unternommen werden.

Der Anlageverwalter wendete seine eigene ESG-Rating-Methodik an. Das den Emittenten vom Anlageverwalter zugewiesene Rating beinhaltet vier Bewertungsstufen: AAA (Best-in-Class/Sehr gut), AA (Gut), A (Zufriedenstellend) und B (Verbesserungswürdig). Basierend auf diesem proprietären Bewertungssystem investierte der Fonds nicht in Unternehmen, die mit B bewertet waren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund (der „Fonds“)



Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300WDS73FHS1LLT86

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 0,00%
- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 0,00%

NEIN

- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 15,63% an nachhaltigen Investitionen
- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, **aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds hat seine festgelegten ökologischen und sozialen Merkmale erfolgreich beworben. In der folgenden Liste ist detailliert aufgeführt, inwieweit die einzelnen Merkmale erreicht wurden:

i) Reduzierung von Treibhausgasemissionen und ii) Energieeinsparung:

Um die Energieeinsparung und die Reduzierung von Treibhausgasemissionen zu fördern, waren die Anlageverwalter bestrebt, in sogenannte Umweltchampions zu investieren. Ein „Umweltchampion“ ist ein Emittent, der bei bestimmten ökologischen Faktoren zu den besten 20 % seiner Vergleichsgruppe gehört (nähere Angaben dazu sind in den vorvertraglichen Informationen des Fonds zu finden). Am Ende des Berichtszeitraums lag die durchschnittliche Allokation des Fonds in Umweltchampions bei 33,67 %. Emittenten, die unter die untersten 20 % ihrer Vergleichsgruppe fielen (ermittelt durch proprietäre Tools), wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen. Zudem investierte der Fonds nicht in Emittenten, deren Beteiligung an der Förderung fossiler Brennstoffe oder an der Energieerzeugung aus fossilen Brennstoffen über das von den Anlageverwaltern für akzeptabel erachtete Niveau hinausging (wie in den vorvertraglichen Informationen des Fonds beschrieben; zum Beispiel wird jedes Unternehmen, das mehr als 5 % seines Umsatzes aus der Förderung von Kraftwerkskohle erzielt, für nicht investierbar erachtet).

Im Referenzzeitraum betrug die durchschnittliche THG-Intensität (Scope 1, 2 und 3) der Portfoliounternehmen (Indikator Nr. 3 der Indikatoren der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, „PAIs“)) im Fonds 598,02; beim Referenzindex 1.054,26. Die durchschnittliche Scope 1 + 2-THG-Intensität betrug beim Fonds 70,46 und beim Referenzindex 228,59. Wenngleich sich der Fonds nicht dazu verpflichtet, auf Fondsebene bessere PAI-Indikatoren zu erzielen als der Referenzindex, betrachtet die Anlageverwaltung die bessere Performance beim PAI-Indikator Nr. 3 als positiven Beitrag zur Förderung ökologischer Merkmale.

Die durchschnittliche THG-Intensität der Portfolioländer betrug beim Fonds 238,87 und beim Referenzindex 539,36. Insgesamt konnte der Fonds die THG-Intensität der Länder, in die das Portfolio investiert ist, gegenüber dem im Vorjahr gemeldeten Durchschnittswert von 246,08 reduzieren.

Um diese Merkmale weiter zu fördern, traten die Anlageverwalter mit verschiedenen staatlichen und Unternehmensemittenten in einen Dialog.

iii) Schutz der Artenvielfalt:

Um den Schutz der biologischen Vielfalt zu unterstützen, hielt sich der Fonds von Emittenten mit negativen Auswirkungen auf die Artenvielfalt in sensiblen Bereichen fern. Am Ende des Berichtszeitraums lag der Anteil der Investitionen des Fonds in Portfoliounternehmen mit Standorten in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, in denen sich ihre Aktivitäten nachteilig auswirkten (PAI-Indikator Nr. 7), bei 0 %.

Darüber hinaus hat die Anlageverwaltung aktiv beste Verfahrensweisen im Bereich des Schutzes der biologischen Vielfalt gefördert. Erreicht wurde dies durch verschiedene Maßnahmen, beispielsweise durch die Durchführung von Webinaren, durch individuelle Treffen und durch Investitionen in Instrumente mit festgelegter Mittelverwendung („Use of Proceeds Instruments“) zur Unterstützung von Biodiversitätsprojekten.

(iv) Ausrichtung an den internationalen Grundsätzen für unternehmerisches Handeln und den politischen Grundfreiheiten:

Im Berichtszeitraum war der Fonds auf die internationalen Grundsätze für unternehmerisches Handeln ausgerichtet und beachtete die Vorgaben von UN Global Compact, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen. Im Referenzzeitraum lag der Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Prinzipien oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren (PAI Nr. 10), bei 0 %. Insgesamt hielt sich der Fonds von Emittenten fern, die nicht die vorgenannten Standards beachteten.

Im Hinblick auf staatliche Emittenten förderte der Fonds die Ausrichtung an politischen Grundfreiheiten. Dementsprechend investierte er nicht in Länder, die nach dem anerkannten Thinktank Freedom House als „Unfrei“ bewertet waren. Darüber hinaus vermied der Fonds Investitionen in Emittenten, bei denen es sich um Staaten handelt, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen gegen soziale Bestimmungen verstoßen. Während des Bezugszeitraums hielt der Fonds 0 % an Investitionen in Länder, die an sozialen Verstößen beteiligt sind (absolute Zahl), wie sie in internationalen Abkommen und Konventionen, den Grundsätzen der Vereinten Nationen und gegebenenfalls in nationalem Recht genannt sind (PAI Nr. 16).

Zudem verfolgte der Fonds ein sekundäres Ziel:

v) verantwortungsvolle Bewirtschaftung fester und flüssiger Abfälle und vi) Entwicklung einer Kreislaufwirtschaft:

Die Anlageverwalter förderten eine verantwortungsvolle Bewirtschaftung fester und flüssiger Abfälle und die Entwicklung einer Kreislaufwirtschaft durch Engagement und Investitionen in Instrumente mit festgelegter Mittelverwendung für zulässige Projekte, wie unter anderem zur Vorbeugung und Kontrolle von Umweltverschmutzung, für nachhaltige Wasser- und Abwasserbewirtschaftung oder ökoeffiziente und/oder zirkuläre Produkte, Produktionstechnologien und -prozesse.

vii) Verringerung des Einkommensgefälles zwischen Männern und Frauen und/oder Steigerung der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- oder Kontrollorganen:

Die Anlageverwaltung unterstützte die Verringerung des Einkommensgefälles zwischen Männern und Frauen und die Steigerung der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- bzw. Kontrollorganen durch die Zusammenarbeit mit Unternehmen und durch Investitionen in Instrumente mit festgelegter Mittelverwendung, mit denen Initiativen zur Förderung der Stärkung der Frauen finanziert wurden.

Im Hinblick auf damit zusammenhängende PAI-Indikatoren betrug die durchschnittliche Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI-Indikator Nr. 13) beim Unternehmensteil des Fondsportfolios 36,21 %, gegenüber 36,18 % beim Referenzindex. Das durchschnittliche unbereinigte geschlechtsspezifische Einkommensgefälle der Portfoliounternehmen (PAI-Indikator Nr. 12) betrug beim Fonds 14,35 % und beim Referenzindex 15,05 %.

Wenngleich sich der Fonds nicht dazu verpflichtet hat, auf Fondsebene bessere PAI-Indikatoren zu erzielen als der Referenzindex, betrachte die Anlageverwaltung die bessere Performance bei den PAI-Indikatoren Nr. 12 und 13 gegenüber dem Referenzindex als positiven Beitrag zur Förderung sozialer Merkmale. Darüber hinaus konnte der Fonds das durchschnittliche geschlechtsspezifische Einkommensgefälle der Portfoliounternehmen gegenüber dem vorherigen Berichtszeitraum senken, als es noch bei 17,25 % gelegen hatte.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

- Exponierung gegenüber den Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) im Vergleich zur Benchmark, dem Bloomberg Global Aggregate Credit Index. Siehe die Werte im Abschnitt „Inwieweit werden bei diesem Finanzprodukt die wesentlichen nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“. Diese bilden die Performance der Indikatoren während des Referenzzeitraums ab.
- Hinweis: Benchmark PAI 1 bzw. finanzierte Emissionen ist für die Benchmark-Analyse nicht vergleichbar. Bei der Berechnung der Kennzahl „Investor Stake“ (Marktwert der Anlage/EVIC) gibt es eine Verzerrung, da die Inputs aus verschiedenen Datenquellen stammen (Factset BDF und MSCI ESG). Dies hat eine Inkongruenz beim Bewertungsdatum sowie bei der Maßeinheit zur Folge.
- Mit Blick auf den PAI-Indikator Nr. 6 im Jahr 2025 verwendeten wir auf Ebene der NACE-Sektoren eine detailliertere Berechnungsmethode. Folglich sind die Abdeckungsindikatoren nicht mehr mit denen des Vorjahres vergleichbar.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich	
	2025	2024
	Wert	Wert
Prozentualer Anteil der Investitionen in grüne Anleihen	14,17%	10,15%

Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich		
	2025	2024
Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert	Wert
Prozentualer Anteil der Investitionen in soziale Anleihen	1,46%	1,04%
Prozentualer Anteil der Investitionen in Nachhaltigkeitsanleihen	0,00%	1,21%
Prozentualer Anteil der Investitionen in Anleihen, die von Best-in-Class-Emittenten (die „Umweltchampions“) begeben wurden	33,67%	27,92%
Prozentualer Anteil der Investitionen in Emittenten, die in ausgeschlossenen Sektoren tätig sind oder mit diesen in Verbindung stehen, sowie der zusätzlichen Ausschlüsse (siehe oben, geltende Schwellenwerte)	1,44%	0,00%
Anzahl der Emittenten, mit denen die Anlageverwalter zusammenarbeiten	36,00	85,00

PAI im historischen Vergleich					
		2025		2024	
PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang	Wert	Umfang
THG-Emissionen: Scope 1 (EUR)	tCO2e	125,80	88,80%	82,06	80,67%
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 1 (EUR)	tCO2e	808,93	80,19%	641,26	68,27%
THG-Emissionen: Scope 2 (EUR)	tCO2e	37,47	88,80%	27,54	80,67%
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 2 (EUR)	tCO2e	124,91	80,19%	118,96	68,27%
THG-Emissionen: Scope 3 geschätzt (EUR)	tCO2e	1 287,31	88,80%	1 137,86	80,67%
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 3 geschätzt (EUR)	tCO2e	4 469,31	80,26%	4 172,10	68,10%
THG-Emissionen: Scope 1 & 2 (EUR)	tCO2e	163,27	88,80%	109,60	80,67%
Benchmark – THG-Emissionen: Scope 1 & 2 (EUR)	tCO2e	933,84	80,19%	760,22	68,27%
THG-Emissionen: Geschätzte Emissionen insgesamt (EUR)	tCO2e	1 450,57	88,80%	1 247,46	80,67%
Benchmark – THG-Emissionen: Geschätzte Emissionen insgesamt (EUR)	tCO2e	5 403,15	80,35%	4 932,32	68,27%
CO ₂ -Fußabdruck 1&2 (EUR)	tCO2e/investierte Mio. €	27,46	88,80%	20,98	80,67%
Benchmark – CO ₂ -Bilanz 1 & 2 (EUR)	tCO2e/investierte Mio. €	74,71	80,19%	70,02	68,27%
CO ₂ -Fußabdruck (Schätzung, EUR)	tCO2e/investierte Mio. €	243,04	88,80%	237,92	80,67%
Benchmark – Geschätzte CO ₂ -Bilanz (EUR)	tCO2e/investierte Mio. €	432,03	80,35%	454,25	68,27%
THG-Emissionsintensität 1 & 2 (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	70,46	91,34%	70,90	88,36%

		PAI im historischen Vergleich			
		2025		2024	
PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang	Wert	Umfang
Benchmark – THG-Intensität 1 & 2 (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	228,59	85,72%	220,26	86,43%
Geschätzte THG-Emissionsintensität (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	598,02	91,34%	613,57	88,36%
Benchmark – Geschätzte THG-Intensität (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	1 054,26	85,96%	1 074,15	86,51%
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	8,32%	91,34%	8,14%	88,08%
Benchmark – Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	11,83%	85,13%	12,89%	84,79%
Anteil der Erzeugung und des Verbrauchs nicht-erneuerbarer Energien.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	63,28%	74,25%	64,19%	65,93%
Benchmark – Anteil der Erzeugung und des Verbrauchs nicht-erneuerbarer Energien.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	66,92%	83,15%	69,92%	65,84%
Intensität des Energieverbrauchs: Landwirtschaft (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	0,00%	0,00	26,74%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Landwirtschaft (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,39	0,01%	0,97	65,91%
Intensität des Energieverbrauchs: Bergbau (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,50	0,51%	0,00	26,74%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Bergbau (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	1,07	1,64%	2,65	65,91%
Intensität des Energieverbrauchs: Verarbeitendes Gewerbe (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,53	14,58%	0,30	33,73%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Verarbeitendes Gewerbe (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,45	12,42%	0,49	65,91%
Intensität des Energieverbrauchs: Strom (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	2,02	4,16%	2,53	28,77%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Strom (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	5,52	5,88%	6,29	65,91%
Intensität des Energieverbrauchs: Wasser (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,76	1,46%	0,43	27,43%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Wasser (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	1,17	0,35%	1,32	65,91%
Intensität des Energieverbrauchs: Baugewerbe (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,11	1,79%	0,06	27,50%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Baugewerbe (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,37	0,36%	0,22	65,91%
Intensität des Energieverbrauchs: Handel und Fahrzeuge (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,29	4,76%	0,52	27,46%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Handel und Fahrzeuge (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,21	2,70%	0,21	65,91%
Intensität des Energieverbrauchs: Transport und Lagerung (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,62	2,44%	0,91	27,66%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Transport und Lagerung (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	2,22	3,20%	2,29	65,91%
Intensität des Energieverbrauchs: Immobilien (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,49	1,51%	0,77	27,86%
Benchmark – Intensität des Energieverbrauchs: Immobilien (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,44	2,21%	0,52	65,91%

		PAI im historischen Vergleich			
		2025		2024	
PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang	Wert	Umfang
Aktivitäten mit negativen Auswirkungen auf Gebiete mit empfindlicher biologischer Vielfalt	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	91,34%	0,00%	88,09%
Benchmark – Aktivitäten mit negativen Auswirkungen auf Gebiete mit empfindlicher biologischer Vielfalt	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,34%	85,15%	7,15%	89,85%
Emissionen in Wasser (EUR)	Metrische Tonnen (EUR)	0,56	2,53%	0,00	0,00%
Benchmark – Emissionen in Wasser (EUR)	Metrische Tonnen (EUR)	0,27	2,45%	1,08	0,42%
Gefährliche Abfälle (EUR)	Metrische Tonnen (EUR)	0,06	88,08%	0,14	50,56%
Benchmark – Gefährliche Abfälle (EUR)	Metrische Tonnen (EUR)	3,66	76,67%	7,45	43,84%
Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien und OECD-Leitsätze	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	91,34%	0,00%	88,61%
Benchmark – Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien und OECD-Leitsätze	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,09%	85,78%	0,13%	86,03%
Fehlen von Prozessen und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung von Grundsätzen des UN Global Compact und der Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	1,66%	91,34%	1,54%	88,08%
Benchmark – Fehlen von Prozessen und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung von Grundsätzen des UN Global Compact und der Richtlinien der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Konzerne.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	2,46%	85,22%	1,49%	84,83%
Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	14,35%	69,92%	17,68%	38,60%
Benchmark – Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	15,05%	68,96%	15,25%	39,54%
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittlicher prozentualer Anteil weiblicher Mitglieder des Geschäftsleitungsgremiums	36,21%	91,34%	36,27%	88,08%
Benchmark – Geschlechtervielfalt im Vorstand	Durchschnittlicher prozentualer Anteil weiblicher Mitglieder des Geschäftsleitungsgremiums	36,18%	76,91%	35,27%	76,74%
Engagement in umstrittenen Waffen	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	92,04%	0,00%	88,08%
Benchmark – Engagement in umstrittenen Waffen	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	85,50%	0,40%	84,96%
THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	238,87	2,18%	248,86	5,96%
Benchmark – THG-Intensität der Länder, in die investiert wird (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	539,36	5,69%	594,28	5,91%
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder im Fonds	0,00	2,18%	0,00	5,96%
Benchmark – Investitionsländer, in denen soziale Verstöße vorkommen	Anzahl der Länder im Fonds	2,75	5,68%	1,50	5,91%

● ... und im Vergleich zu früheren Perioden?

Wir weisen darauf hin, dass aufgrund einer Umstellung der Methodik im Jahr 2024 einige Nachhaltigkeitsindikatoren (Umweltchampions, Prozentsatz der Investitionen in grüne, soziale und nachhaltige Anleihen und PAIs) nur die Werte am letzten Tag des Geschäftsjahres (30. Juni 2023) widerspiegeln, wohingegen die Daten für die Zeit ab 2024 auf dem Durchschnitt zum Quartalsende basieren.

Die prozentuale Allokation des Fonds in nachhaltigen Investitionen blieb im Bezugszeitraum zum 30. Juni 2025 unverändert, die durchschnittliche Allokation lag zum Ende des aktuellen Bezugszeitraums etwas höher.

Am 30. Juni 2024 betrug die durchschnittliche Allokation in grünen Anleihen 10,15 %. Im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 stieg diese Allokation auf 14,17 %. Die durchschnittliche Allokation in sozialen Anleihen betrug am 30. Juni 2024 1,04 %. Im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 stieg sie auf 1,46 %. Bei Nachhaltigkeitsanleihen betrug die durchschnittliche Allokation am 30. Juni 2024 1,21 % und am 30. Juni 2025 0 %.

Insgesamt betrug der Prozentsatz der Investitionen in grüne, soziale und nachhaltige Anleihen 12,40 % (Stand: 30. Juni 2024). Im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 stieg die durchschnittliche Allokation auf 15,63 %.

Im Referenzzeitraum, der am 30. Juni 2025 endete, erhöhte der Fonds seine durchschnittliche Allokation in Umweltchampions gegenüber dem vorherigen Referenzzeitraum deutlich. Am 30. Juni 2024 betrug das Engagement in Umweltchampions 27,92 %, und im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 stieg die durchschnittliche Allokation auf 33,67 %.

Am Ende des vorherigen Referenzzeitraums wies der Fonds kein Engagement in und keine Verbindung zu den ausgeschlossenen Sektoren und weiteren Ausschlüssen auf.

Am Ende des aktuellen Bezugszeitraums wies der Fonds ein Engagement von 1,44 % in den ausgeschlossenen Sektoren und weiteren Ausschlüssen auf bzw. stand mit ihnen in Verbindung. In Anbetracht dessen, dass dieses Ereignis am Ende des aktuellen Bezugszeitraums stattfand, wird die Anlageverwaltung das betreffende Wertpapier so bald wie möglich veräußern. Diese Maßnahme erfolgt im besten Interesse der Anteilhaber und zu dem in den vorvertraglichen Informationen festgelegten verbindlichen Datum.

Die Anzahl der Emittenten, mit denen die Anlageverwaltung im Rahmen eines Engagements zusammenarbeitete, ging im Vergleich zum vorangegangenen Referenzzeitraum zurück. Diese Dialoge werden über unterschiedliche Kanäle geführt, darunter persönliche Gespräche, schriftliche Kommunikation, Roadshows, Konferenzen und Umfragen. In diesem Berichtszeitraum wurde ein besonderer Schwerpunkt darauf gelegt, den konstruktiven Dialog mit ausgewählten Gruppen von Emittenten über direktere Kommunikationswege wie beispielsweise persönliche Gespräche zu fördern. Dieser qualitative Ansatz könnte erklären, warum die Zahl der erfassten Dialoge geringer ist als im vorangegangenen Berichtszyklus, in dem Methoden mit größerer Reichweite – wie beispielsweise gezielte Umfragen – angewendet wurden.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Dieser Fonds investierte teilweise in nachhaltige Anlagen. Zu den Zielsetzungen nachhaltiger Investitionen gehörten unter anderem die Finanzierung und Förderung:

- der effizienten Nutzung von Energie, Rohstoffen, Wasser und Land,
- der Erzeugung erneuerbarer Energie,
- der Reduzierung von Abfall und von Treibhausgasemissionen sowie der Verringerung der Auswirkungen wirtschaftlicher Aktivitäten auf die biologische Vielfalt,
- der Entwicklung einer Kreislaufwirtschaft,
- der Bekämpfung von Ungleichheiten und der Stärkung des sozialen Zusammenhalts,
- sozialer Integration,
- guter Beziehungen zwischen Arbeitgebern und Arbeitnehmern oder
- von Investitionen in Humankapital, einschließlich benachteiligter Gemeinschaften.

Dies wurde durch Investitionen in Anleihen erreicht, bei denen die Anlageverwaltung die Mittelverwendung klar definiert und sichergestellt hat, dass die Verwendung im Einklang mit den festgelegten Zielen stand und auf zulässige Umwelt- und/oder Sozialprojekte ausgerichtet war. Die Anlageverwaltung stellte auch sicher, dass die Rahmenbedingungen dieser Anleihen internationalen Standards entsprachen und dass die Emittenten andere ökologische und soziale Ziele nicht erheblich beeinträchtigten und gleichzeitig eine gute Unternehmensführung aufwiesen.

Diese Anleihen haben unter anderem zur Förderung erneuerbarer Energien, sauberer Mobilität, darunter auch Elektrofahrzeuge, erschwinglichen Wohnraums und zur Schaffung von Arbeitsplätzen beigetragen.

Es folgen Beispiele für Investitionen des Fonds, die zu dessen nachhaltigen Anlagezielen beigetragen haben.

Ein bemerkenswertes Beispiel ist die grüne Anleihe der Bank of Ireland. Das führende irische Finanzinstitut hat sich zur Unterstützung eines nachhaltigen Wirtschaftswachstums und des Übergangs zu einer CO₂-armen Wirtschaft verpflichtet. Durch seine Kreditvergabe und Initiativen für nachhaltige Finanzierung möchte die Bank Projekte finanzieren und refinanzieren, die nicht nur zum Übergang zu einer CO₂-armen Wirtschaft beitragen, sondern auch zum Aufbau einer nachhaltigen Infrastruktur und saubereren Stadtentwicklung.

Diese Anleihe hat zur Erreichung wichtiger Umweltziele beigetragen, unter anderem zur jährlichen Vermeidung von rund 185.886 Tonnen CO₂e-Emissionen, zur Erzeugung von zusätzlich 1.672 Megawatt an erneuerbarer Energie durch neu gebaute oder aufgerüstete Anlagen und zu einer jährlichen Energieeinsparung von 325.343 Megawattstunden.

Mit der Emission dieser grünen Anleihe zeigt die Bank of Ireland, wie sich durch eine zielgerichtete nachhaltige Finanzierung bei gleichzeitiger Förderung des Übergangs zu einer nachhaltigeren und resilienteren Wirtschaft messbare positive Umweltauswirkungen erreichen lassen.

Ein weiteres erwähnenswertes Beispiel ist eine grüne Anleihe, die von SUEZ begeben wurde, einem führenden französischen Unternehmen, das sich auf Wasser- und Abfallmanagement spezialisiert hat. Das Unternehmen gehört zu den weltweit führenden Anbietern von Umweltdienstleistungen, vor allem in den Bereichen Trinkwasser und Abwasseraufbereitung, Abfallwirtschaft, Recycling und Lösungen für die Kreislaufwirtschaft.

Diese Anleihe hat zur Erreichung wichtiger Umweltergebnisse beigetragen, unter anderem zur jährlichen Vermeidung von rund 3.456.968 Tonnen CO₂e-Emissionen und zur Erzeugung von 1.584.604 MWh an erneuerbarer Energie pro Jahr. Die von dieser

Finanzierung unterstützten Initiativen haben die Sammlung, Aufbereitung und Entsorgung von 6.257.093 Tonnen Abfall pro Jahr ermöglicht, wovon mehr als 70 Millionen Menschen profitieren.

Diese grüne Anleihe zeigt auf, wie SUEZ zielgerichtete nachhaltige Finanzierungen einsetzt, um messbare positive Umweltauswirkungen zu erreichen, das Ressourcenmanagement und die Lebensqualität zu verbessern und so den Übergang zu einer nachhaltigeren und resilienteren Zukunft zu fördern.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Die Anlageverwalter verwendeten eigene Dateninstrumente und qualitative Analysen, um die Ausrichtung des Portfolios an den DNSH-Grundsätzen („Do No Significant Harm“) im gesamten Portfolio sicherzustellen.

Alle Emittenten wurden mit Hilfe der Principal Adverse Impact Risk App (die „PAI Risk App“) überwacht. Die PAI Risk App nutzte Daten verschiedener externer Anbieter, um Emittenten zu identifizieren, die in schädliche Wirtschaftstätigkeiten und/oder Kontroversen involviert sind, und solche Emittenten aus dem Anlageuniversum auszuschließen.

Ein zweites proprietäres Instrument, der Energy and Environmental Transition Index („EETI“), stufte die verbleibenden staatlichen Emittenten im Universum nach ihren Treibhausgasemissionen und ihrer Treibhausgasintensität ein. Staatliche Emittenten, die basierend auf dem EETI zu den untersten 20 % ihrer Vergleichsgruppe zählten, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

Ein weiteres Tool, die ESG Credit App, stuft Unternehmensemittenten nach ihren Treibhausgasemissionen, der historischen Entwicklung der Treibhausgasemissionen bei den Emittenten und dem SBTi-Ziel ein. Unternehmensemittenten, die zu den untersten 20 % des Anlageuniversums gehören (d. h. Klima-Nachzügler), wurden auf der Grundlage der ESG Credit App ebenfalls aus dem Portfolio ausgeschlossen.

Darüber hinaus wurden staatliche Emittenten auf ihre politischen Freiheiten und/oder Korruption überprüft.

Bei der Zuweisung von Mitteln in nachhaltige Investitionen nahmen die Anlageverwalter des Weiteren eine zusätzliche qualitative Bewertung (auf der Grundlage interner Analysen oder der Einschätzung externer Dritter) der DNSH-Konformität des Emittenten und der Projekte vor.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Beurteilung dessen, ob die Anlagen des Fonds den „Do No Significant Harm“-Grundsätzen entsprechen, berücksichtigten die Anlageverwalter alle verpflichtenden PAI-Indikatoren von Tabelle 1 in Anhang I der in der SFDR vorgesehenen Regulatory Technical Standards („RTS“), sofern diese für die vom Fonds beabsichtigten Anlagen relevant waren, sowie weitere Datenpunkte, die die Anlageverwalter als Indikatoren für nachteilige Auswirkungen ansahen. Die Anlageverwalter führten diese Analyse auf der Ebene der einzelnen nachhaltigen Investitionen durch, sodass die Relevanz und Wesentlichkeit der PAI-Indikatoren jeweils unterschiedlich sein können. Emittenten, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen diese Indikatoren verstießen, wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft.

Bei der Bewertung der zulässigen Anleihen prüfte und dokumentierte die Anlageverwaltung die Wesentlichkeit der beiden PAIs für das Projekt und die Auswirkungen der Projektdurchführung auf den PAI-Gesamtausblick des Emittenten.

Wenn die Anlageverwaltung beispielsweise in eine grüne Anleihe investierte, deren Mittel für die Entwicklung erneuerbarer Energiequellen (z. B. Solar-/PV-Module) verwendet wurden, vergewisserte sie sich, dass die finanzierten Projekte das Risiko von PAIs im Zusammenhang mit Treibhausgasemissionen verringern.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Bei Anleihen, die von souveränen Staaten begeben wurden, waren die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte nicht anwendbar.

Bei Anleihen, die von Unternehmen begeben wurden, standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Diese Konformität wurde mit Hilfe von Daten eines Drittanbieters überwacht. Von diesen Dienstleistern festgestellte Verstöße wurden im Investment-Compliance-System gekennzeichnet, damit die Anlageverwalter sie untersuchen konnten. Ergibt die Due-Diligence-Prüfung, dass der Emittent die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte nicht eingehalten hat, wird er als nicht investierbar eingestuft.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

PAI-Indikatoren wurden zu Folgendem berücksichtigt:

- Identifizierung von Best-in-Class-Emittenten,
- Beschränkung des investierbaren Universums des Fonds,
- Hilfestellung für thematisches Engagement und
- Anwendung von Ausschlüssen.

Identifizierung von Best-in-Class-Emittenten

Der Fonds strebte ein Engagement in Anleihen von Unternehmen und Staaten an, die von den Anlageverwaltern als Umweltchampions eingestuft wurden. „Umweltchampions“ wurden anhand von zwei proprietären ESG-Rankings identifiziert:

- Der EETI bewertete die Leistung staatlicher Emittenten anhand verschiedener Referenzwerte wie z. B. Energieeffizienz, Erhaltung des Naturkapitals und erneuerbare Energien, einschließlich der Treibhausgasintensität (Emissionen normiert nach Bruttoinlandsprodukt, CO₂e/BIP) und
- Die ESG Credit App ordnete die Unternehmensemittenten nach ihren Treibhausgasemissionen und ihrer Treibhausgasintensität ein und verwendete dazu verschiedene Datenreferenzen, wie z. B. Scope-1- und Scope-2-Treibhausgasemissionen, die historische Entwicklung der Emissionen bei den Emittenten und SBTi-Ziele.

Beschränkung des investierbaren Universums des Fonds

Staatliche Emittenten, die basierend auf dem EETI zu den untersten 20 % des Anlageuniversums gehören, und Unternehmensemittenten, die basierend auf der ESG Credit App zu den untersten 20 % des Anlageuniversums gehören (d. h. Klima-Nachzügler), wurden ebenfalls aus dem Portfolio ausgeschlossen.

Hilfestellung für thematisches Engagement

Die Anlageverwalter erfüllten ihre Verpflichtung zu einem Engagement (auf Basis des Kalenderjahres) bei 5 % der Beteiligungen, die in Bezug auf ihre Gesamtexponierung gegenüber den anwendbaren verpflichtenden PAI-Kennzahlen als Underperformer galten.

Anwendung von Ausschlüssen

Der Fonds berücksichtigte Verstöße gegen UNGC, nachteilige Auswirkungen auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität und die Verbindung zu umstrittenen Waffen bei der Anwendung spezifischer ESG-Ausschlüsse, wie im Abschnitt über die Anlagestrategie beschrieben.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Referenzzeitraum setzten sich die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel) wie folgt zusammen:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 2024-07-01 - 2025-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Citigroup Inc 4.658% 05/24/2028 *FIXED TO FLOAT*	Finanzsektor	2,08%	USA
Goldman Sachs Group Inc/The 2.64% 02/24/2028 *FIXED TO FLOAT*	Finanzsektor	2,06%	USA
Morgan Stanley 6.2960% 10/18/2028 *FIXED TO FLOAT*	Finanzsektor	1,95%	USA
Pension Insurance Corp PLC 4.625% 05/07/2031 REG S	Finanzsektor	1,67%	Vereinigtes Königreich
Cadent Finance PLC 2.125% 09/22/2028 REG S	Versorgungsunternehmen	1,66%	Vereinigtes Königreich
Bank Of Ireland Group PLC 5% 07/04/2031 *FIXED TO FLOAT* REG S	Finanzsektor	1,64%	Irland
Holding D'infrastructures De Transport SASU 4.25% 03/18/2030 REG S	Finanzsektor	1,58%	Frankreich
BNP Paribas SA 4.375% 01/13/2029 *FIXED TO FLOAT* REG S	Finanzsektor	1,58%	Frankreich
RTE Reseau De Transport D'electricite SADIR 3.5% 12/07/2031 REG S	Versorgungsunternehmen	1,55%	Frankreich
Motability Operations Group PLC 2.375% 03/14/2032 REG S	Finanzsektor	1,53%	Vereinigtes Königreich
Carrefour SA 2.625% 12/15/2027 REG S	Basiskonsumgüter	1,52%	Frankreich
Jpmorgan Chase & Co 4.995% 07/22/2030 *FIXED TO FLOAT*	Finanzsektor	1,49%	USA
Suez SACA 2.375% 05/24/2030 REG S	Versorgungsunternehmen	1,46%	Frankreich
Banco De Sabadell SA .875% 06/16/2028 *FIXED TO FLOAT* REG S	Finanzsektor	1,46%	Spanien
Caixabank SA .75% 05/26/2028 *FIXED TO FLOAT* REG S	Finanzsektor	1,46%	Spanien



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

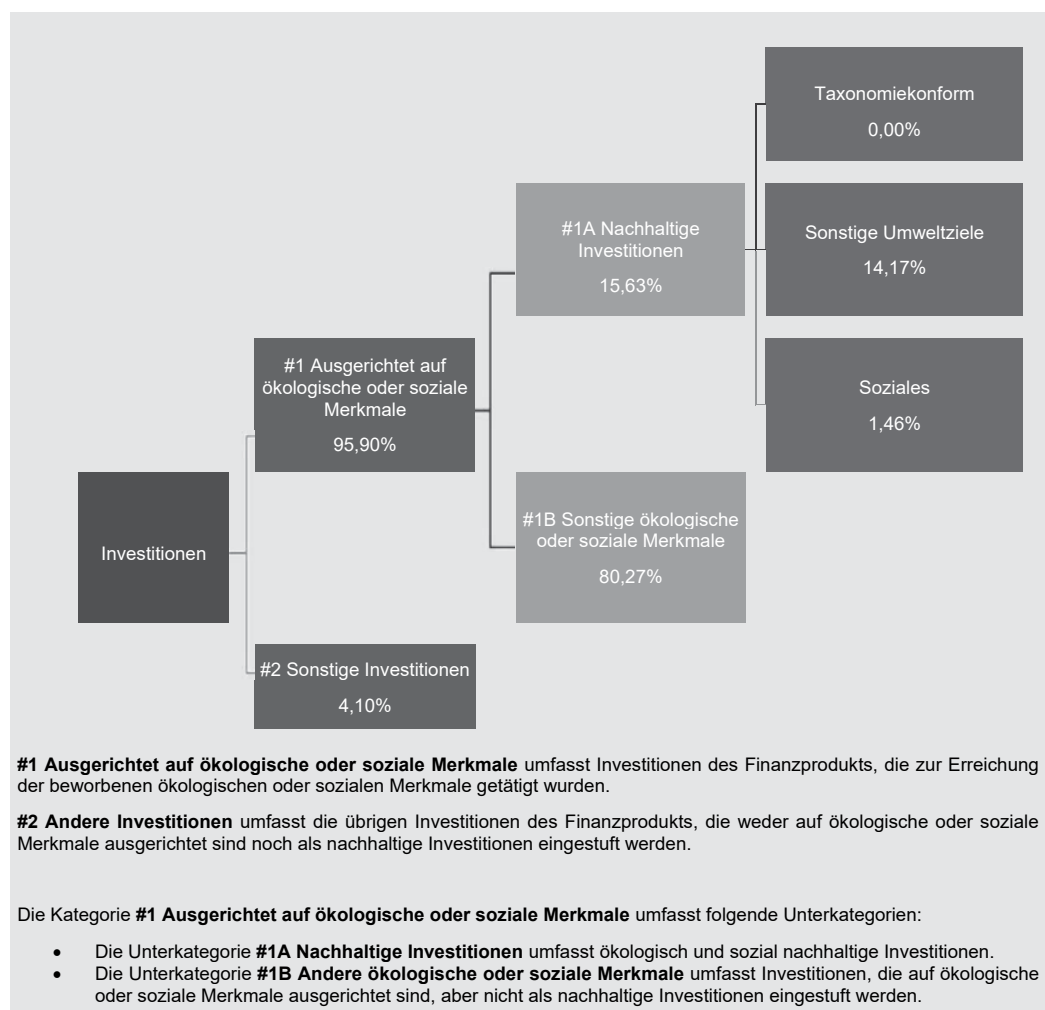
Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 15,63 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

95,90 % des Fondsportfolios waren auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (4,10 %) war nicht an den beworbenen Merkmalen ausgerichtet und bestand aus liquiden Mitteln (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds) sowie aus Finanzderivaten, die zu Absicherungszwecken, für ein effizientes Portfoliomanagement und zu Anlagezwecken eingesetzt werden.

Hinweis: Gewisse Geldmarktinstrumente wie Staatsanleihen waren in dem Anteil von 95,90 % enthalten, für den die Anlageverwaltung bestätigt hat, dass diese Instrumente mit den vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen im Einklang standen. Der Fonds investierte 15,63 % seines Portfolios in nachhaltige Anlagen.



Anlagekategorie	Asset-Allocation im historischen Vergleich	
	2025	2024
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	95,90%	95,37%
#2 Sonstige Investitionen	4,10%	4,63%
#1A Nachhaltige Investitionen	15,63%	12,40%
#1B Sonstige ökologische oder soziale Merkmale	80,27%	82,97%
Taxonomiekonform	K. A.	K. A.
Sonstige Umweltziele	14,17%	11,36%
Soziales	1,46%	1,04%

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Finanzsektor	36,40%
Gesundheitssektor	12,91%
Kommunikationsdienste	9,49%
Basiskonsumgüter	9,10%
Versorgungsunternehmen	8,72%
Industrie	4,88%
Informationstechnologie	4,46%
Energie	2,73%
Staatsanleihen	2,18%
Grundstoffe	1,91%
Zyklische Konsumgüter	1,62%
Immobilien	1,51%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Banken	16,03%
Kapitalmärkte	8,95%
Versicherungen	5,54%
Stromversorger	4,17%
Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen	3,79%
Pharmaindustrie	3,74%
Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	3,61%
Nichtzyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	3,59%
Finanzdienstleistungen	3,52%
Öl, Gas u. nicht-erneuerbare Brennstoffe	2,73%
Medien	2,39%
Verbraucherkreditgeschäft	2,36%
Biotechnologie	2,32%
Lebensmittel	2,31%
Staatsanleihen	2,18%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



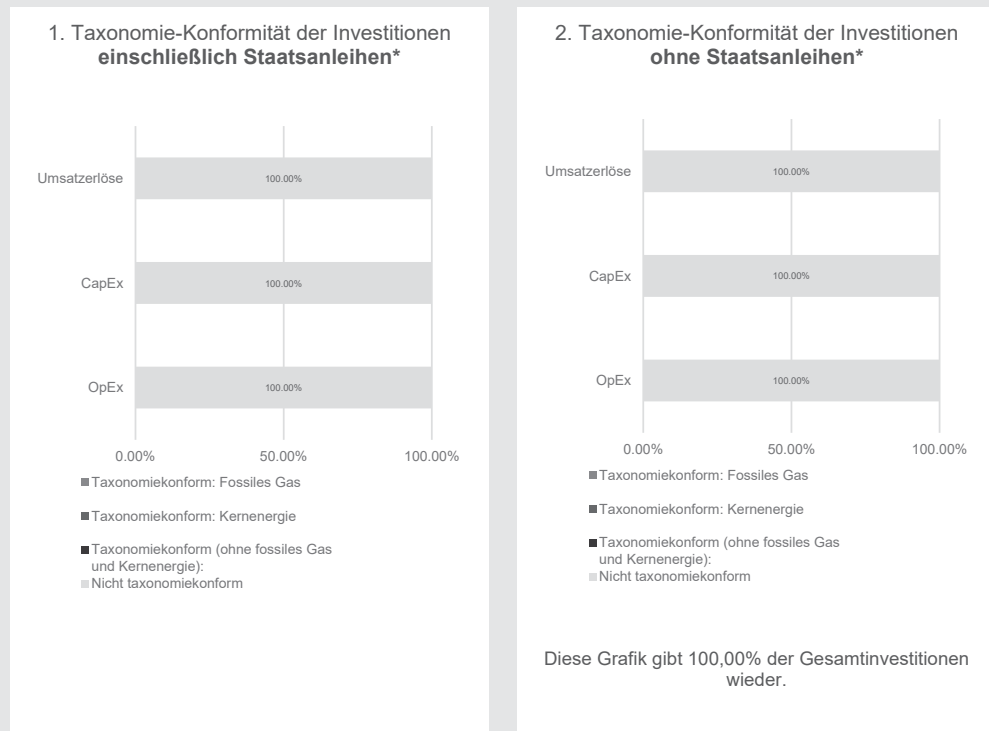
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 14,17 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug 1,46 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Anteil der Anlagen unter „Nr. 2 andere Investitionen“ betrug 4,10 % und bestand unter anderem aus liquiden Vermögenswerten (ergänzende liquide Vermögenswerte, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zur Deckung des täglichen Bedarfs des Fonds gehalten werden, sowie Derivaten, die zu Absicherungszwecken, für ein effizientes Portfoliomanagement oder hilfsweise für Investitionen gehalten werden.

Hinweis: Gewisse Geldmarktinstrumente wie Staatsanleihen waren in dem Anteil von 95,90 % enthalten, für den die Anlageverwaltung bestätigt hat, dass diese Instrumente mit den vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen im Einklang standen.

Es gibt keinen ökologischen und/oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

In diesem Referenzzeitraum wendete die Anlageverwaltung weiterhin verschiedene Maßnahmen und Methoden an, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen und gleichzeitig den verpflichtenden Bestandteilen der Anlagestrategie Rechnung zu tragen. Zu diesen Methoden, die im Folgenden detailliert aufgeführt werden, gehörten eine Synthese von IT-Anwendungen, qualitativen und quantitativen Analysen und Interaktionen mit den verschiedenen Stakeholdern.

1. Der Fonds wies seinen Anteil an nachhaltigen Investitionen durch Instrumente mit festgelegter Mittelverwendung zu und finanzierte damit Projekte mit positiver ökologischer oder sozialer Wirkung. Die Anlageverwaltung beurteilte jedes Wertpapier im Einklang mit den relevanten Kriterien und stellte im Rahmen eines gründlichen Evaluierungsprozesses sicher, dass nur verifizierte Anleihen als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

2. Die Anlageverwaltung verwendete eigene ESG-IT-Lösungen (darunter die ESG Credit Application und den Energy and Environmental Transition Index (EETI)), um die Emittenten zu ermitteln, die basierend auf den THG-Emissionen zu den untersten 20 % ihrer Vergleichsgruppe zählten, und schloss diese aus dem Anlageuniversum aus.

3. Der Fonds wandte die in den vorvertraglichen Informationen dargelegten Ausschlusskriterien an. Mithilfe interner und externer Datenanbieter bewertete die Anlageverwaltung auch die Beteiligung der Emittenten an umstrittenen Geschäftspraktiken und/oder nachteiligen Wirtschaftstätigkeiten. Dieser Prozess stellte den Pre-Trade-Ausschluss unzulässiger Emittenten und das Post-Trade-Monitoring auf etwaige Verstöße gegen die Ausschlüsse des Fonds sicher, sodass bei Bedarf und unter den in den vorvertraglichen Informationen des Fonds festgelegten Bedingungen Investitionen zeitnah veräußert wurden.

4. Die Anlageverwaltung erfüllte ihre Verpflichtung zum kalenderjährlichen Dialog mit 5 % der Portfoliounternehmen, die in Bezug auf ihr gesamtes Engagement gegenüber den anwendbaren verpflichtenden PAI-Kennzahlen als Underperformer gelten. Die Anlageverwaltung bezog im Rahmen eines strukturierten Engagement-Prozesses aktiv ökologische und/oder soziale Erwägungen in die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds ein. Der Dialog mit den Emittenten erfolgte auf unterschiedlichen Wegen, beispielsweise über E-Mail-Korrespondenz, Videokonferenzen, die Teilnahme an Roadshows, persönliche Treffen sowie die Verteilung von Fragebögen im Rahmen umfassenderer bereichsübergreifender Initiativen. Hinweis: Die Zahl der im Abschnitt „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ genannten Engagements gibt alle von der Anlageverwaltung unternommenen Kontaktaufnahmen an. Dazu gehören sowohl erfolgreiche Engagements als auch solche, die trotz angemessener Bemühungen nicht zu einem konkreten Ergebnis geführt haben.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Franklin Global Green Bond Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
2549006AK218PYV09U02



Nachhaltiges Investitionsziel

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input checked="" type="checkbox"/> JA	<input type="checkbox"/> NEIN
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 97,30% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0,00% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 0,00%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Das nachhaltige Anlageziel des Fonds bestand darin, in Anleihen, die einem anerkannten Bewertungsrahmen für grüne Anleihen entsprechen, und in andere zulässige Anleihen oder andere Instrumente, die als nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel gelten, zu investieren. Dieses Ziel wurde überwiegend durch die Investition in grüne Anleihen erreicht, die 97,30 % ausmachen. Die Mittel aus diesen Investitionen wurden zur Finanzierung von Initiativen wie beispielsweise Bereitstellung erneuerbarer Energien, Energieeffizienz, sauberer Transport, Kreislaufwirtschaft und grüne Gebäude verwendet. Daneben wurden die Mittel aus diesen Investitionen auch für die Finanzierung von Projekten in den Bereichen Abfall- und Abwasserbehandlung und nachhaltige Bewirtschaftung lebender natürlicher Ressourcen und Landnutzung verwendet.

Der Fonds hat erfolgreich Kapital für die vorgenannten Ausgabenzwecke eingesetzt, was unter anderem dazu führte, dass pro investierter Million Euro ca. 654 Tonnen CO₂e vermieden oder reduziert wurden, ca. 748 MWh erneuerbare Energie erzeugt wurden, ca. 287 m² klimafreundliche Gebäude gebaut oder renoviert wurden, ca. 76 Elektrofahrzeuge im Einsatz waren, ca. 10.990 m³ Wasser eingespart oder aufbereitet wurden und ca. 74 Tonnen Abfall pro 1 Mio. investiertem EUR vermieden, gesammelt und aufbereitet, wiederverwendet, recycelt oder entsorgt wurden (Stand: 31. Dez. 2024).

Der Fonds trug durch seine Investitionen in Anleihen mit vorgegebener Mittelverwendung hauptsächlich zu den folgenden fünf SDGs bei (wobei jede Anleihe zu mehreren SDGs beitragen kann): SDG 7 Bezahlbare und saubere Energie (85 %), SDG 13 Maßnahmen zum Klimaschutz (78 %), SDG 11 Nachhaltige Städte und Gemeinden (78 %), SDG 9 Industrie, Innovation und Infrastruktur (73 %) und SDG 12 Nachhaltiger Konsum und nachhaltige Produktion (59 %) (Stand: 31. Dezember 2024).

Ein Beispiel für eine Anleihe, die die Erzeugung erneuerbarer Energie, die effiziente Energienutzung und die Verringerung von Treibhausgasemissionen unterstützt, ist die von der Republik Österreich begebene grüne Anleihe. Eines der Projekte,

die mit den Erlösen aus der Anleihe finanziert wurden, ist die innovative thermische Energiespeicherlösung. Im Rahmen dieses vom Klima- und Energiefonds finanzierten Projekts werden großvolumige thermische Energiespeicher entwickelt, um die Wärmeversorgung des städtischen Raums auf Basis erneuerbarer Energien zu unterstützen. Die Pilotanlage mit einer Kapazität von 40.000 m³ und einer geplanten Skalierung auf 100.000 m³ speichert überschüssige geothermische Wärme, die dann im Winter genutzt werden kann. Diese Initiative stellt einen wichtigen Schritt hin zur Erreichung der Nachhaltigkeitsziele und zur Verringerung der Abhängigkeit von fossilen Brennstoffen dar. Durch die Nutzung fortschrittlicher thermischer Energiespeichertechnologien soll mit dem Projekt die saisonale Schwankung der Verfügbarkeit erneuerbarer Energien angegangen werden, um das gesamte Jahr hindurch eine konstante und nachhaltige Wärmeversorgung sicherzustellen. Zudem kann die Integration derartiger Speichersysteme in die urbane Infrastruktur zur Entwicklung resilienterer und energieeffizienter Städte beitragen. Mit den bisher erzielten Mitteln wurden jährlich 1.632.347 MWh erneuerbarer Energie erzeugt und 1.281.883 Tonnen CO₂ pro Jahr vermieden.

Darüber hinaus trat die Anlageverwaltung in den Dialog mit Portfoliounternehmen, um das nachhaltige Anlageziel des Fonds – die Förderung einer CO₂-armen Zukunft – zu unterstützen und Maßnahmen zur Verringerung der Treibhausgasemissionen zu thematisieren.

Ein weiteres Beispiel für eine Anleihe, mit der die Entwicklung erneuerbarer Energien gefördert wird, ist die grüne Anleihe, die 2024 von Ørsted begeben wurde. Die Projekte, die mit den Mitteln aus dieser Anleihe finanziert wurden, haben zu einer erneuerbaren Energiekapazität von insgesamt 13 GW beigetragen. Neben der Unterstützung skalierbarer Lösungen im Bereich der erneuerbaren Energien, die grüne Energie erzeugen und über den Lebenszyklus der Anlage hinweg die Emissionen verringern, haben die Mittel aus der Anleihe von Ørsted auch einen positiven Nettoeffekt auf die biologische Vielfalt und bringen spürbare Vorteile für die lokalen Gemeinschaften mit sich.

Ein bemerkenswertes Projekt, das mit diesen Mitteln finanziert wurde, ist die Auflegung des Hornsea 3 Community Benefit Fund. Vor der Auflegung führte Ørsted einen Dialog mit mehr als 500 lokalen Stakeholdern. Ihr Feedback beeinflusste die Fondskriterien und stärkte den Fokus auf Gemeinschaftsgebäude, gemeinschaftliche Aktivitäten und Dienstleistungen sowie Umweltinitiativen. Im September 2024 stellte der Fonds 249.000 GBP für 21 lokale Organisationen, die es sich zum Ziel gesetzt haben, das Wohlergehen und die Resilienz der Gemeinschaft zu stärken. Zu den finanzierten Projekten gehören Bildungsprogramme, Maßnahmen zum Schutz der Umwelt sowie Initiativen zur Verbesserung der öffentlichen Gesundheit und des sozialen Zusammenhalts.

Die Investition in diese grüne Anleihe unterstützt Ørsteds nachhaltige Investitionsziele durch die Förderung der Erzeugung erneuerbarer Energien, die Verringerung der Treibhausgasemissionen, die Minimierung negativer Auswirkungen wirtschaftlicher Tätigkeiten auf die biologische Vielfalt und durch die Förderung sozialer Integration und der Entwicklung lokaler Gemeinschaften.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich		
	2025	2024	2023
	Wert	Wert	Wert
Prozentualer Anteil der Investitionen in grüne Anleihen	97,30%	99,54%	96,52%
Prozentualer Anteil der Investitionen in andere zulässige Anleihen, die eine CO ₂ -arme Zukunft fördern oder das Pariser Klimaabkommen unterstützen (Dieser Indikator wurde im März geändert in „Prozentualer Anteil der Investitionen in andere zulässige Anleihen und/oder Instrumente, die gemäß der SFDR als ökologisch nachhaltige Investitionen gelten“.)	0,00%	0,00%	0,00%
Prozentualer Anteil der Investitionen in Emittenten, die in bestimmten Sektoren tätig sind oder mit ihnen in Verbindung stehen, und der zusätzlichen Ausschlüsse	0,00%	0,00%	0,00%

● **... und im Vergleich zu früheren Perioden?**

Wir weisen darauf hin, dass aufgrund einer Umstellung der Methodik im Jahr 2024 einige Nachhaltigkeitsindikatoren (Prozentsatz der Investitionen in grüne und sonstige zulässige Anleihen) nur die Werte am letzten Tag des Geschäftsjahres (30. Juni 2023) widerspiegeln, wohingegen die Daten für die Zeit ab 2024 auf dem Durchschnitt zum Quartalsende basieren.

In beiden Referenzzeiträumen hielt der Fonds eine erhebliche prozentuale Allokation in nachhaltigen Investitionen, wobei die durchschnittliche Allokation am Ende des aktuellen Referenzzeitraums etwas niedriger war.

Am 30. Juni 2024 betrug das durchschnittliche Engagement in grünen Anleihen 99,54 % und im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 fiel die durchschnittliche Allokation auf 97,30 %.

Der durchschnittliche Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Anlagen ist zwar leicht zurückgegangen, doch der Fonds hält an seiner Verpflichtung fest, wie in den vorvertraglichen Informationen festgelegt, mindestens 90 % des Portfolios in nachhaltige Anlagen zu investieren.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Die Anlageverwaltung verwendet eine Vielzahl von Instrumenten und Methoden, um die Ausrichtung des Portfolios an den DNSH-Grundsätzen („Do No Significant Harm“ – „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“) sicherzustellen.

Unternehmensemittenten wurden mit Hilfe der Principal Adverse Impacts („PAI“) Risk App (die „PAI Risk App“) überwacht. Die PAI Risk App nutzte Daten eines Drittanbieters, um Emittenten zu identifizieren, die in schädliche Wirtschaftstätigkeiten und/oder Kontroversen involviert sind, und solche Emittenten aus dem Anlageuniversum auszuschließen.

Darüber hinaus wurden staatliche Emittenten auf ihre politischen Freiheiten und/oder Korruption überprüft.

Des Weiteren nahm die Anlageverwaltung eine zusätzliche qualitative Bewertung (auf der Grundlage interner Analysen oder der Einschätzung externer Dritter) der DNSH-Konformität des Emittenten und des Projekts vor.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Beurteilung dessen, ob die Anlagen des Fonds den „Do No Significant Harm“-Grundsätzen entsprechen, berücksichtigten die Anlageverwalter alle verpflichtenden PAI-Indikatoren von Tabelle 1 in Anhang I der in der SFDR vorgesehenen Regulatory Technical Standards („RTS“), sofern diese für die vom Fonds beabsichtigten Anlagen relevant waren, sowie weitere Datenpunkte, die die Anlageverwalter als Indikatoren für nachteilige Auswirkungen ansahen. Die Anlageverwalter führten diese Analyse auf der Ebene der einzelnen nachhaltigen Investitionen durch, sodass die Relevanz und Wesentlichkeit der PAI-Indikatoren jeweils unterschiedlich sein können. Emittenten, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen diese Indikatoren verstießen, wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft.

Bei der Bewertung der zulässigen Anleihen prüfte und dokumentierte die Anlageverwaltung die Wesentlichkeit der beiden PAIs für das Projekt und die Auswirkungen der Projektdurchführung auf den PAI-Gesamtausblick des Emittenten.

Wenn die Anlageverwaltung beispielsweise in eine grüne Anleihe investierte, deren Mittel für die Entwicklung erneuerbarer Energiequellen (z. B. Solar-/PV-Module) verwendet wurden, vergewisserte sie sich, dass die finanzierten Projekte das Risiko von PAIs im Zusammenhang mit Treibhausgasemissionen verringern.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Auf Anleihen und/oder Instrumente, die von souveränen Staaten begeben wurden, waren die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte nicht anwendbar.

Bei Anleihen, die von Unternehmen begeben wurden, standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Diese Konformität wurde mit Hilfe von Daten eines Drittanbieters überwacht. Von diesen Dienstleistern festgestellte Verstöße wurden im Investment-Compliance-System gekennzeichnet, damit die Anlageverwalter sie untersuchen konnten.

Ergab die Due-Diligence-Prüfung, dass der Emittent die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte nicht eingehalten hat, wurde er als nicht investierbar eingestuft.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

PAI-Indikatoren wurden zu Folgendem berücksichtigt:

Durchführung der DNSH-bezogenen Überprüfung,

Hilfestellung für thematisches Engagement und

Anwendung von Ausschlüssen.

Durchführung der DNSH-bezogenen Überprüfung

Die Anlageverwaltung verwendete eigene Dateninstrumente und qualitative Analysen, um die Ausrichtung der investierten Anleihen des Portfolios an den DNSH-Grundsätzen anhand der PAI-Indikatoren sicherzustellen. Unternehmensemittenten wurden mit der PAI Risk App überwacht. Die PAI Risk App nutzte Daten eines Drittanbieters, um Emittenten zu identifizieren, die in schädliche wirtschaftliche Aktivitäten und/oder Kontroversen involviert sind (basierend auf allen verpflichtenden PAIs), und schloss solche Emittenten aus dem Anlageuniversum aus. Darüber hinaus wurden staatliche Emittenten im Hinblick auf ihre Treibhausgasemissionen, politischen Freiheiten und/oder Korruption überprüft.

Hilfestellung für thematisches Engagement

Die Anlageverwalter erfüllten ihre Verpflichtung zu einem Engagement (auf Basis des Kalenderjahres) bei 5 % der Beteiligungen, die in Bezug auf ihre Gesamtexponierung gegenüber den anwendbaren verpflichtenden PAI-Kennzahlen als Underperformer galten.

Anwendung von Ausschlüssen

Der Fonds berücksichtigte auch Verstöße gegen die UNGC, die Verbindung zu umstrittenen Waffen und Aktivitäten, die die Biodiversität negativ beeinflussen, bei der Anwendung spezifischer ESG-Ausschlüsse. Der Fonds schloss auch Emittenten aus seinem Portfolio aus, die an sozialen Verstößen beteiligt sind, wie sie in internationalen Abkommen und Konventionen (u. a. den Grundsätzen der Vereinten Nationen) genannt sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Referenzzeitraum setzten sich die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel) wie folgt zusammen:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 2024-07-01 – 2025-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.8% 08/15/2053 REG S	Staatsanleihen	5,58%	Deutschland
CPPIB Capital Inc 3% 06/15/2028 REG S	Staatsanleihen	2,67%	Kanada
Spain Government Bond 1% 07/30/2042 144A REG S	Staatsanleihen	2,58%	Spanien
United Kingdom Gilt 1.5% 07/31/2053 REG S	Staatsanleihen	2,52%	Vereinigtes Königreich
Iceland Government International Bond 03/21/2034 REG S	Staatsanleihen	2,42%	Island
Region Wallonne Belgium 3.75% 04/22/2039 REG S	Staatsanleihen	2,35%	Belgien
Austria Treasury Bill 09/25/2025 TBLM	Staatsanleihen	2,32%	Österreich
Intesa Sanpaolo Spa 6.5% 03/14/2029 REG S *FIXED TO FLOAT*	Finanzsektor	2,16%	Italien
Commercial Bank Of Dubai PSC 5.319% 06/14/2028 REG S	Finanzsektor	2,16%	Vereinigte Arabische Emirate
Bank Of Ireland Group PLC 6.253% 09/16/2026 *FIXED TO FLOAT* REG S	Finanzsektor	2,14%	Irland
MAF Sukuk Ltd 5% 06/01/2033 REG S	Immobilien	2,13%	Kaimaninseln
BAWAG PSK Bank Fuer Arbeit Und Wirtschaft Und Oesterreichische Postsparkasse AG 4.125% 01/18/2027 REG S	Finanzsektor	2,10%	Österreich
Chile Government International Bond 3.5% 01/25/2050	Staatsanleihen	1,91%	Chile
Metropolitan Life Global Funding I .95% 07/02/2025 144A	Finanzsektor	1,57%	USA
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.5% 02/15/2035 REG S	Staatsanleihen	1,53%	Deutschland



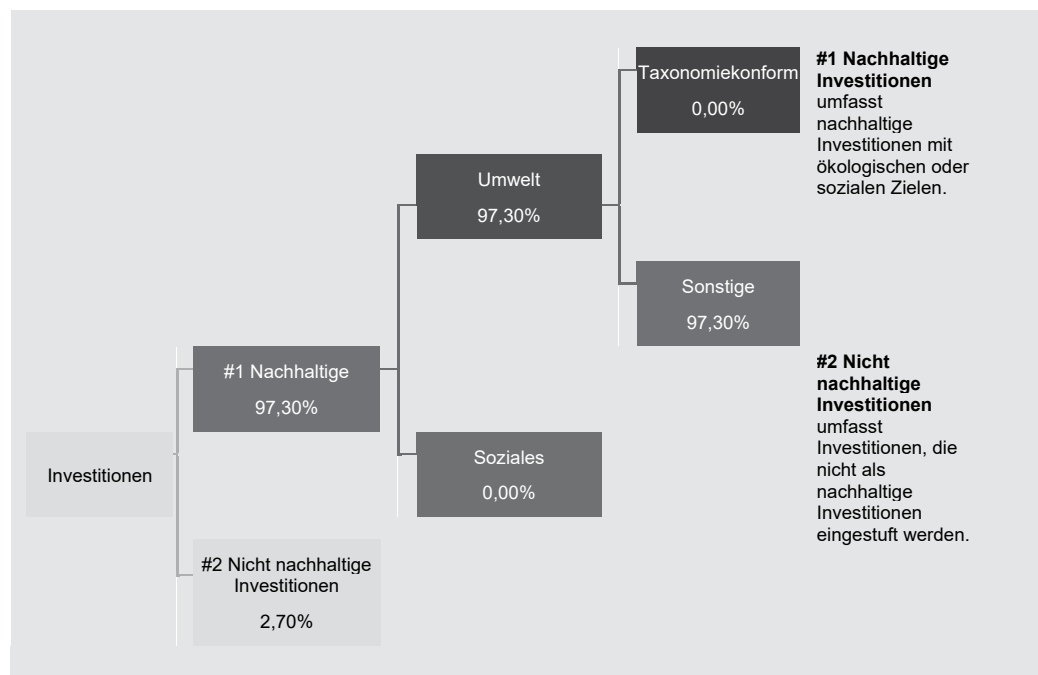
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 97,30 %.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

97,30 % des Fondsportfolios trugen zu dem nachhaltigen Anlageziel bei. Der verbleibende Teil (2,70 %) trug nicht zu diesem Ziel bei und bestand aus liquiden Mitteln (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds) sowie aus Derivaten, die zu Absicherungszwecken eingesetzt wurden. Hinweis: Gewisse Geldmarktinstrumente wie Staatsanleihen waren in dem Anteil von 97,30 % enthalten, für den die Anlageverwaltung bestätigt hat, dass diese Instrumente mit dem sozial nachhaltigen Ziel des Fonds im Einklang standen.



Anlagekategorie	Asset Allocation historical comparison		
	2025	2024	2023
#1 Nachhaltige	97,30%	99,54%	96,52%
#2 Nicht nachhaltige Investitionen	2,70%	0,46%	3,48%
Umwelt	97,30%	99,54%	96,52%
Soziales	k.A	k.A	k.A
Taxonomiekonform	k.A	k.A	k.A
Sonstige	97,30%	99,54%	96,52%

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel und Derivate) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Staatsanleihen	36,89%
Finanzsektor	32,42%
Versorgungsunternehmen	16,49%
Kommunikationsdienste	3,20%
Immobilien	3,17%
Zyklische Konsumgüter	2,73%
Industrie	1,23%
Grundstoffe	1,16%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Staatsanleihen	36,89%
Banken	24,42%
Stromversorger	10,60%
Versicherungen	5,74%
Gasversorger	2,40%
Multi-Versorger	2,39%
Finanzdienstleistungen	2,27%
Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	2,15%
Immobilienverwaltung u. -entwicklung	2,13%
Überlandtransport	1,23%
Fahrzeugkomponenten	1,18%
Papier u. Forstprodukte	1,16%
Unabhängige Produzenten von Strom u. erneuerbarer Elektrizität	1,10%
Medien	1,05%
Spezialisierte REITs	1,04%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



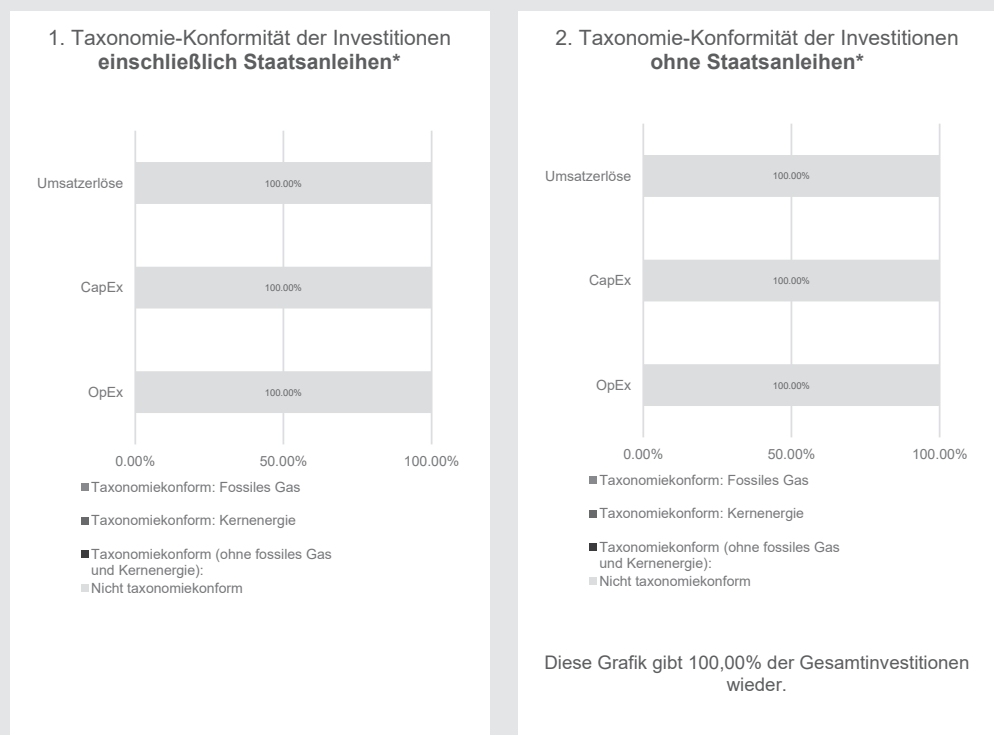
Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden.



Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?


Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.

● **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**


Nicht zutreffend.

 **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 97,30 %.

 **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Wie beabsichtigt und im Nachtrag dargelegt, tätigte der Fonds keine nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel.

 **Welche Investitionen fielen unter „Nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter „#2 Nicht nachhaltige Investitionen“ fielen liquide Mittel (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die für das Tagesgeschäft und die Liquiditätsanforderungen des Fonds gehalten werden, sowie derivative Instrumente, die zu Absicherungszwecken eingesetzt werden (2,70 %).

Hinweis: Gewisse Geldmarktinstrumente wie Staatsanleihen waren in dem Anteil von 97,30 % enthalten, für den die Anlageverwaltung bestätigt hat, dass diese Instrumente mit dem sozial nachhaltigen Ziel des Fonds im Einklang standen.

Bei Derivaten bestimmte die Anlageverwaltung den Basiswert und unterzog diesen gegebenenfalls je nach Art des Basiswerts allen relevanten ESG-Screenings. Hinweis: Die Anlageverwaltung stellte sicher, dass der Basiswert von Derivaten, die für ein effizientes Portfoliomanagement verwendet wurden, als nachhaltige Investition eingestuft werden konnte.

Die Anlageverwaltung wandte einen ökologischen und sozialen Mindestschutz an, indem sie überprüfte, ob die für Platzierung von Einlagen und für Derivatkontrakte ausgewählten Gegenparteien die EU Taxonomy Safeguards, wie von MSCI bewertet, erfüllten. Mit Gegenparteien, die diese Kriterien nicht erfüllen, schloss der Fonds keine Transaktionen ab.

Der begrenzte Anteil der Investitionen, die unter „#2 Nicht nachhaltige Investitionen“ fallen, und der geltende Mindestschutz beeinträchtigten die Einhaltung der nachhaltigen Anlageziele des Fonds auf kontinuierlicher Basis nicht.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

In diesem Referenzzeitraum wendete die Anlageverwaltung weiterhin verschiedene Maßnahmen und Methoden an, um das nachhaltige Anlageziel des Fonds zu erreichen und gleichzeitig den verpflichtenden Bestandteilen der Anlagestrategie Rechnung zu tragen. Zu diesen Methoden, die im Folgenden detailliert aufgeführt werden, gehörte eine Kombination von qualitativen und quantitativen Analysen der Investitionen zur Bestimmung ihres positiven Beitrags zu Umweltzielen, um sicherzustellen, dass die Investitionen keine erheblichen Beeinträchtigungen verursachten, während ihre Emittenten eine gute Unternehmensführung aufwiesen. Darüber hinaus beinhalteten sie unter anderem den Einsatz von IT-Anwendungen und den Dialog mit verschiedenen Stakeholdern.

1. Der Fonds wies seinen Anteil an nachhaltigen Investitionen durch Instrumente mit festgelegter Mittelverwendung zu und finanzierte damit Projekte mit positiver ökologischer Wirkung. Darüber hinaus investierte der Fonds in andere zulässige Anleihen, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die Reduzierung und Vermeidung von CO₂-Emissionen und andere ökologische Ziele unterstützen. Die Anlageverwaltung beurteilte jedes Wertpapier im Einklang mit den relevanten Kriterien und stellte im Rahmen eines gründlichen Evaluierungsprozesses sicher, dass nur verifizierte Anleihen als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

2. Der Fonds befolgte die in den vorvertraglichen Informationen dargelegten Ausschlusskriterien. Mithilfe interner und externer Datenanbieter bewertete die Anlageverwaltung auch die Beteiligung der Emittenten an umstrittenen Geschäftspraktiken und/oder nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Dieser Prozess stellte den Pre-Trade-Ausschluss unzulässiger Emittenten und das Post-Trade-Monitoring auf etwaige Verstöße gegen die Ausschlüsse des Fonds sicher, sodass bei Bedarf und unter den in den vorvertraglichen Informationen des Fonds festgelegten Bedingungen Investitionen zeitnah veräußert wurden.

3. Die Anlageverwalter erfüllten ihre Verpflichtung zu einem Engagement (auf Basis des Kalenderjahres) bei 5 % der Beteiligungen, die in Bezug auf ihre Gesamtexponierung gegenüber den anwendbaren verpflichtenden PAI-Kennzahlen als Underperformer galten. Die Anlageverwaltung bezog im Rahmen eines strukturierten Engagement-Prozesses aktiv ökologische Ziele in die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds ein. Der Dialog mit den Emittenten erfolgte auf unterschiedlichen Wegen, beispielsweise über E-Mail-Korrespondenz, Videokonferenzen, die Teilnahme an Roadshows, persönliche Treffen sowie die Verteilung von Fragebögen im Rahmen umfassenderer bereichsübergreifender Initiativen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen

Nicht zutreffend.

gemessen wird, ob
das Finanzprodukt
das nachhaltige Ziel
erreicht.

Franklin Global Multi-Asset Income Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300A75JSDJHNO0S41



FRANKLIN
TEMPLETON

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

JA

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 0,00%
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 0,00%

NEIN

- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0,00% an nachhaltigen Investitionen
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds setzte sich für die Reduzierung von Treibhausgasemissionen („THG-Emissionen“) und eine höhere Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen im Portfolio des Fonds ein, indem er sich mit Unternehmen auseinandersetzte, die in diesen Bereichen schlecht abschnitten, und das Portfolio zugunsten von Unternehmen ausrichtete, die in Bezug auf diese Kriterien besser abschnitten.

Der Fonds verwendet keine Referenzwerte, an denen er die ökologischen und/oder sozialen Merkmale, die er bewirbt, ausrichtet.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Im Bezugszeitraum erfüllte der Fonds die von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale, indem er die im Verkaufsprospekt genannten verbindlichen Elemente beachtete. Die Ausschlüsse des Fonds wurden im Berichtszeitraum ebenfalls beachtet.

Durchschnittlich waren im Referenzzeitraum

- 72,16 % der vom Fonds gehaltenen und in den Geltungsbereich fallenden Aktien und Unternehmensschuldtitle Unternehmen zuzurechnen, die hinsichtlich der niedrigsten THG-Emissionen zu den besten 50 % ihrer jeweiligen Branchenvergleichsgruppe gehören.
- 93,7 % der vom Fonds gehaltenen staatlichen Schuldtitle Ländern zuzurechnen, die hinsichtlich der niedrigsten THG-Intensität zu den besten 33 % im Bloomberg Global Aggregate Index gehören.

Für den Bezugszeitraum ist Folgendes festzuhalten:

- Es gab vier Positionen, die als Underperformer (die untersten 10 % ihrer Branchenvergleichsgruppe) in Bezug auf ihre THG-Emissionen eingestuft wurden. Mit allen wurden entsprechende Gespräche geführt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- Es gab elf Positionen, die als Underperformer (weniger als 10 % Frauen im Vorstand) in Bezug auf die Vielfalt im Vorstand eingestuft wurden. Mit allen wurden entsprechende Gespräche geführt.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich	
	2025	2024
	Wert	Wert
Anzahl der Unternehmen im Portfolio, die in Bezug auf die THG-Emissionen in der oberen Hälfte des laut MSCI All Country World Index definierten Anlageuniversums des Fonds für Unternehmensemittenten („Anlageuniversum des Fonds für Unternehmensemittenten“) liegen	141,00	116,00
Anzahl der staatlichen Emittenten im Portfolio, die in Bezug auf die THG-Emissionen im oberen Drittel des laut Bloomberg Global Aggregate Index definierten Anlageuniversums des Fonds für staatliche Emittenten („Anlageuniversum des Fonds für staatliche Emittenten“) liegen	10,00	9,00
Anzahl der Unternehmen im Portfolio, die in Bezug auf die THG-Emissionen zum schlechtesten Dezil des Anlageuniversums des Fonds für Unternehmensemittenten gehören	4,00	5,00
Anzahl der Unternehmen im Portfolio, in denen der Frauenanteil in den Leitungs- und Kontrollorganen weniger als 10 % beträgt	3,00	3,00
Anzahl der Unternehmen, mit denen die Anlageverwalter im Austausch stehen	6,00	7,00

● ... und im Vergleich zu früheren Perioden?

Im Bezugszeitraum erfüllte der Fonds die im Verkaufsprospekt genannten ökologischen und sozialen Merkmale und beachtete die festgelegten verbindlichen Elemente. Gegenüber dem Vorjahr war die Performance des Fonds im Hinblick auf die wichtigsten Nachhaltigkeitsindikatoren insgesamt konstant. Im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2025 hat sich die Anzahl der Portfoliounternehmen, die in Bezug auf THG-Emissionen in der oberen Hälfte des Anlageuniversums der Unternehmensemittenten des Fonds (im Sinne des MSCI All Country World Index) angesiedelt sind, in absoluten Zahlen leicht erhöht, ist aber prozentual konstant geblieben. Die Anzahl der staatlichen Emittenten, die laut Definition im Bloomberg Global Aggregate Index innerhalb dieses Fonds-Anlageuniversums im oberen Drittel rangieren, ist gegenüber dem Vorjahr von neun auf zehn und damit prozentual deutlich gestiegen.

Insgesamt wurden im Vergleich zum Vorjahr etwas weniger Gespräche mit Unternehmen geführt. Insbesondere gab es einen Dialog weniger zum Thema THG-Emissionen, die Zahl der Gespräche zum Frauenanteil in Kontroll- und Leitungsorganen blieb jedoch gleich. Darüber hinaus wurde ergänzend zu diesen neuen Interaktionen bei bereits ermittelten Kandidaten für ein Engagement der aktive Austausch fortgesetzt.

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte insbesondere die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „PAIs“):

- Scope-1- und Scope-2-THG-Emissionen (bei Aktien und Unternehmensschuldtiteln)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- THG-Intensität (bei Staatspapieren)

Die Berücksichtigung der angegebenen PAIs war an die Investmentanalyse der fundamentalen Kriterien des Fonds sowie an die ESG-Bewertung der Unternehmen, in die der Fonds investiert, gebunden. Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass diese PAI auf das breiteste Anlagespektrum des Fonds anwendbar sind und die größten Möglichkeiten für ein Engagement darstellen.

- THG-Emissionen – Der Anlageverwalter trat mit Unternehmen in einen Dialog, die hinsichtlich ihrer Scope-1- und Scope-2-THG-Emissionen in ihrer Branchenvergleichsgruppe innerhalb des MSCI All Country World Index zu den untersten 10 % gehörten. Bei der Zusammenstellung des Portfolios bevorzugte der Anlageverwalter Unternehmen und staatliche Emittenten, die im Vergleich zu ihrer Branchenvergleichsgruppe geringere THG-Emissionen aufwiesen.
- Geschlechtervielfalt im Vorstand – Der Anlageverwalter trat mit Portfoliounternehmen in einen Dialog, in deren Leitungs- und Kontrollorganen weniger als 10 % Frauen vertreten waren.
- Bei allen Engagements gilt: Sollte ein Unternehmen über einen Zeitraum von zwei Jahren kein echtes Engagement und/oder keine Verbesserung in Bezug auf die Emissionsreduzierung nachweisen, wird sich der Anlageverwalter so schnell wie möglich von dem Unternehmen trennen, wobei die Interessen der Anteilsinhaber angemessen berücksichtigt werden.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Referenzzeitraum setzten sich die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel) wie folgt zusammen:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 2024-07-01 - 2025-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Apple Inc COM USD.00001	Informationstechnologie	1,80%	USA
Alphabet Inc COM USD.001 CL A	Kommunikationsdienste	1,57%	USA
Johnson & Johnson COM USD1	Gesundheitssektor	1,28%	USA
Cisco Systems Inc COM NPV	Informationstechnologie	1,19%	USA
ABN AMRO Bank NV UNSPONSORED GDR	Finanzsektor	1,16%	Niederlande
Microsoft Corp COM USD0.001	Informationstechnologie	1,12%	USA
AbbVie Inc COM USD NPV	Gesundheitssektor	1,10%	USA
NVIDIA Corp COM USD.001	Informationstechnologie	0,94%	USA
Booking Holdings Inc COM USD.008	Zyklische Konsumgüter	0,89%	USA
Simon Property Group Inc REAL ESTATE INVESTMENT TRUST USD0.0001	Immobilien	0,88%	USA
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.8% 03/01/2067 144A REG S	Staatsanleihen	0,87%	Italien
Fastenal Co COM USD.01	Industrie	0,86%	USA
PepsiCo Inc COM USD.017	Basiskonsumgüter	0,80%	USA
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie B 6.00% 08/15/2050 INDEX LINKED	Staatsanleihen	0,79%	Brasilien
Verizon Communications Inc COM USD1	Kommunikationsdienste	0,79%	USA



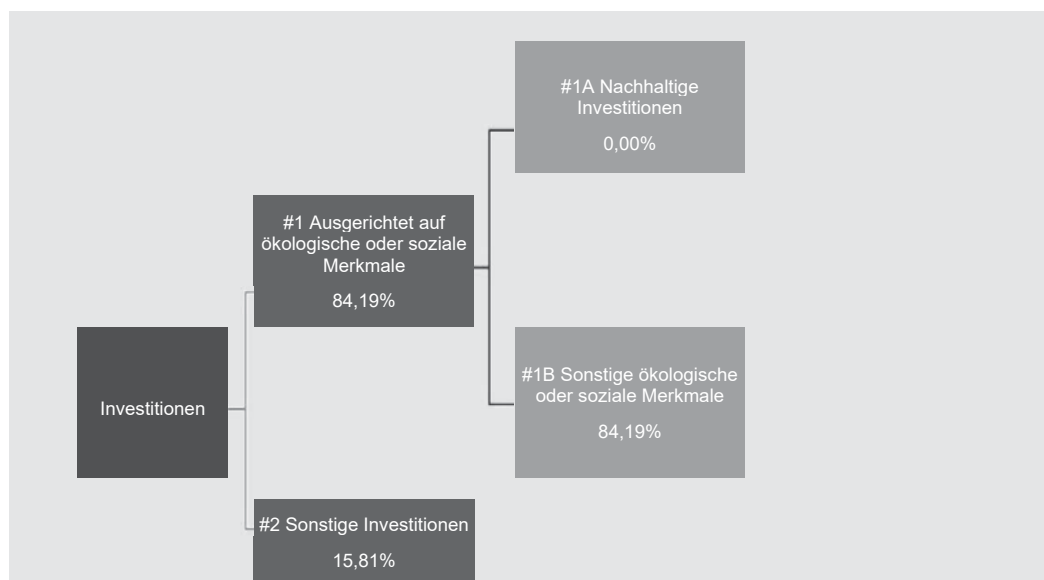
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 0 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Im Referenzzeitraum waren auf der Grundlage des Marktwerts 84,19 % des Fondsportfolios auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (15,81 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand überwiegend aus liquiden Mitteln, Indexderivaten, bestimmten Organismen für gemeinsame Anlagen sowie Wertpapieren von privaten Unternehmen, für die keine PAI-Daten verfügbar sind. Diese werden zu Anlagezwecken und für das Tagesgeschäft des Fonds gehalten.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Anlagekategorie	Asset-Allocation im historischen Vergleich	
	2025	2024
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	84,19%	98,13%
#2 Sonstige Investitionen	15,81%	1,87%
#1A Nachhaltige Investitionen	K. A.	K. A.
#1B Sonstige ökologische oder soziale Merkmale	84,19%	98,13%
Taxonomiekonform	K. A.	K. A.
Sonstige Umweltziele	K. A.	K. A.
Soziales	K. A.	K. A.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel und Derivate) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Staatsanleihen	18,05%
Finanzsektor	14,43%
Informationstechnologie	12,70%
Gesundheitssektor	7,27%
Kommunikationsdienste	6,02%
Zyklische Konsumgüter	5,81%
Industrie	5,60%
Immobilien	3,30%
Energie	3,23%
Basiskonsumgüter	3,14%
Versorgungsunternehmen	2,36%
Grundstoffe	2,28%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Staatsanleihen	18,05%
Banken	8,09%
Halbleiter u. Halbleiterausüstung	4,97%
Pharmaindustrie	3,48%
Öl, Gas u. nicht-erneuerbare Brennstoffe	3,18%
Software	3,14%
Versicherungen	2,34%
Interaktive Medien u. Dienstleistungen	2,31%
Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte	2,17%
Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	2,17%
Biotechnologie	2,03%
Finanzdienstleistungen	1,94%
Automobilindustrie	1,77%
Maschinen	1,76%
Kapitalmärkte	1,55%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



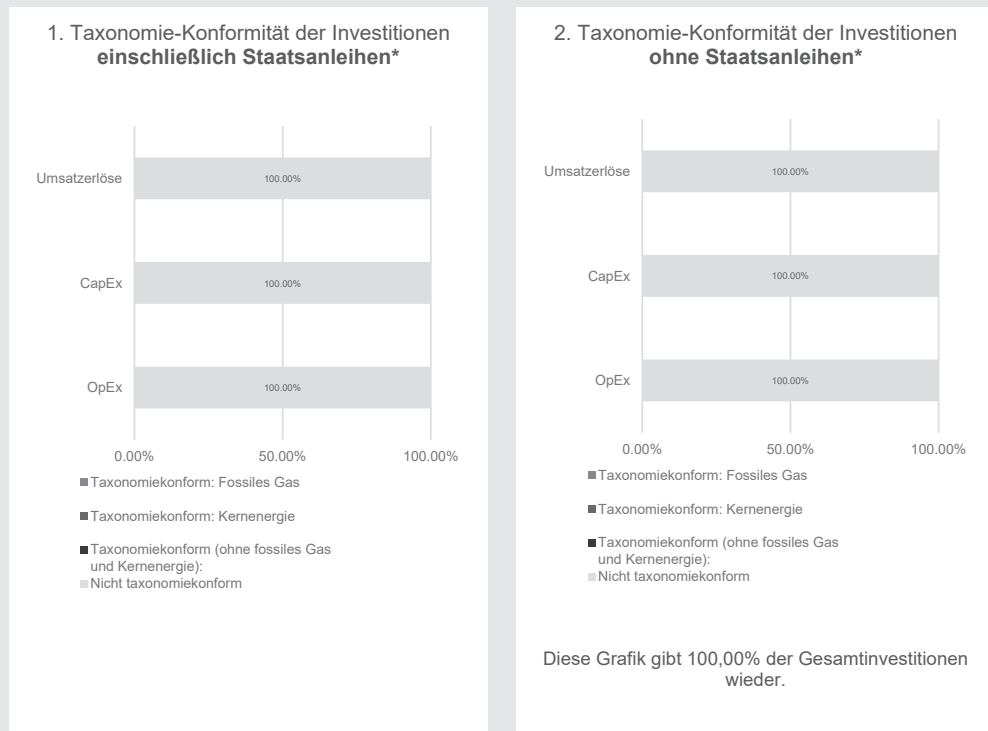
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Anteil der Investitionen unter „Nr. 2 andere Investitionen“ betrug während des Referenzzeitraums 15,81 % und umfasste liquide Mittel (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), Organismen für gemeinsame Anlagen und von privaten Unternehmen begebene Wertpapiere, für die keine PAI-Daten verfügbar sind. Diese werden zu Anlagezwecken und zur Deckung des täglichen Bedarfs des Fonds gehalten. Dazu können auch Derivate gehören, die nicht an eine einzelne Aktie oder Anleihe gebunden sind und die nicht zur Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt werden. Es gab keine ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um die durch den Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erfüllen, ging der Anlageverwalter wie folgt vor:

- Ausrichtung des Portfolios auf stärkere Performer im Hinblick auf die niedrigsten THG-Emissionen (Aktien, Unternehmensschuldtitle und Staatspapiere). Beachtung der verbindlichen Elemente der Anlagestrategie während des Referenzzeitraums.
- Engagement mit Emittenten, die im Hinblick auf die in den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie genannten PAIs (PAI 1 – Scope 1- und 2-THG-Emissionen, PAI 13 – Geschlechtervielfalt im Vorstand) als Underperformer eingestuft waren. Drei Unternehmensdialoge konzentrierten sich auf Initiativen zur Reduzierung der THG-Emissionen, zwei auf die Stärkung der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen, und einer betraf beide Themenbereiche.
- Einhaltung der im Prospekt dargelegten Ausschlüsse in Bezug auf Verstöße gegen den UN Global Compact, umstrittene Waffen und alle anderen ausgeschlossenen Geschäftsaktivitäten.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Franklin India Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
OC1U08GHHGVUW7N3I686



Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 0,00%
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 0,00%

NEIN

- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 57,60% an nachhaltigen Investitionen
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, **aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale variierten je nach Zusammensetzung des Portfolios, da sie spezifisch für die Unternehmen bzw. die Branchen sind, in die der Fonds investiert. Zu diesen Merkmalen können beispielsweise die Reduzierung von Treibhausgasemissionen, Ressourceneffizienz, Abfallvermeidung und -recycling, die Vermeidung und Eindämmung von Umweltverschmutzung, gute Arbeitsbedingungen, faire Löhne, Vielfalt und Geschlechtergerechtigkeit, Gesundheits- und Sicherheitskonzepte oder die Ausrichtung an den internationalen Grundsätzen für unternehmerisches Handeln gehören. Der Anlageverwalter, Templeton Asset Management Ltd., versuchte, diese Merkmale zu erfüllen, indem er:

- Emittenten mit einer Bewertung von 1 (ausreichend) oder besser aufgrund ihres Umwelt-, Sozial- und Governance-Profiles (das „ESG-Profil“) bevorzugte (die Bewertung wird über die eigene ESG-Methode des Anlageverwalters ermittelt),
- sich zu einer ESG-Bewertung auf Fondsebene verpflichtete, die höher ist als die MSCI-eigene ESG-Bewertung der Benchmark des Fonds (MSCI India Index), auf die in Anhang F des Verkaufsprospekts verwiesen wird (die „Benchmark“),
- im Rahmen seines Anlageprozesses Negativscreens anwendete, wie im nachstehenden Abschnitt „Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?“ der vorvertraglichen Informationen des Fonds näher ausgeführt.

Im Berichtszeitraum hatten alle Emittenten im Fonds eine Bewertung von 1 (ausreichend) oder besser aufgrund ihres Umwelt-, Sozial- und Governance-Profiles (das „ESG-Profil“) (die Bewertung wird über die eigene ESG-Methode der Anlageverwalter ermittelt). Der Fonds hielt außerdem ein gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating aufrecht, das höher war als das durchschnittliche anhand der MSCI ESG Ratings Methodology gemessene ESG-Rating der Benchmark. Nach Analysen des Anlageverwalters verstieß der Fonds nicht gegen die genannten ESG-Ausschlüsse.

Derivate wurden zur Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale nicht eingesetzt.

Der Fonds verwendete keine Referenzwerte, an denen er die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausrichtete.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Zur Messung der Erreichung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden folgende Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen:

1. Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 3 (sehr gut), 2 (gut), 1 (ausreichend) und 0 (schlecht) bewertet sind
2. Gewichteter durchschnittlicher ESG-Basiswert des Portfolios und durchschnittlicher ESG-Wert des Referenzindex, gemessen anhand der MSCI ESG Rating Methodology.

Im Folgenden ist das Portfolio des Fonds aufgeschlüsselt, basierend auf den Durchschnittswerten der vierteljährlichen Momentaufnahmen während des Geschäftsjahres (30.09.2024, 31.12.2024, 31.03.2025 und 30.06.2025).

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich	
	2025	2024
	Wert	Wert
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 3 (sehr gut) bewertet sind	36,33%	33,10%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 2 (gut) bewertet sind	45,14%	49,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 1 (ausreichend) bewertet sind	16,89%	15,50%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 0 (schlecht) bewertet sind	0,00%	0,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 3 (sehr gut) bewertet sind	45,87%	43,40%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 2 (gut) bewertet sind	45,49%	47,70%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 1 (ausreichend) bewertet sind	7,00%	6,60%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 0 (schlecht) bewertet sind	0,00%	0,00%
Gewichteter durchschnittlicher ESG-Basis-Score des Portfolios, gemessen durch die MSCI ESG Rating Methodology	5,99	5,60
Durchschnittlicher ESG-Score der Benchmark, gemessen durch die MSCI ESG Rating Methodology	4,45	4,50

... und im Vergleich zu früheren Perioden?

Im Vergleich zu den vorangegangenen Zeiträumen waren die Nachhaltigkeitsindikatoren im Allgemeinen ähnlich.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Das Ziel der nachhaltigen Investitionen war es, in einem oder mehreren der sechs folgenden positiven Wirkungsfelder (3 soziale und 3 ökologische), die mit den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (die „UN SDGs“) verbunden sind, zu positiven sozialen und/oder ökologischen Ergebnissen beizutragen:

Soziale Wirkungsfelder:

- Grundbedürfnisse (Waren und Dienstleistungen, die bekanntermaßen erheblich zu Entwicklung beitragen),
- Wohlergehen (bessere Gesundheit, Bildung, Gerechtigkeit und Chancengleichheit für alle),
- Menschenwürdige Arbeit (Schaffung sicherer, sozial-inklusiver Arbeitsplätze und Arbeitsbedingungen für alle),

Ökologische Wirkungsfelder:

- Gesunde Ökosysteme (Erhalt ökologisch robuster Landschaften und Wasserflächen für Mensch und Natur),
- Klimastabilität (Lösungen zur Eindämmung des Temperaturanstiegs auf der Erde) und
- Ressourcensicherheit (Schutz der natürlichen Ressourcen durch effiziente und zirkuläre Nutzung).

Die nachhaltigen Investitionen trugen zu diesem Ziel bei, indem sichergestellt wurde, dass die Nettoumsatzerlöse aus nachhaltigen Tätigkeiten eines Unternehmens über einer festgelegten Schwelle lagen. Der Anlageverwalter wendet einen „Pass-Fail“-Ansatz an, um festzustellen, ob eine Anlage nachhaltig ist, und betrachtet eine Position als vollständig nachhaltig, wenn die Nettoumsatzerlöse (oder andere relevante Kennzahlen wie der Kreditbestand bei Finanzunternehmen), die aus nachhaltigen Tätigkeiten erzielt werden, in den sechs Bereichen mit positiver Einflussnahme auf Ebene des betreffenden Emittenten eine festgelegte Schwelle übersteigen. Angaben zur Verteilung der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen im Berichtszeitraum finden Sie unter „Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?“

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Bei nachhaltigen Investitionen wurde die DNSH-Bewertung („Do No Significant Harm“) durch ESG-Mindeststandards in die Strategie integriert. Diese Mindeststandards wurden im gesamten Jahr eingehalten.

Der Anlageverwalter untersuchte negative externe Faktoren, indem er anhand von externen ESG-Daten von MSCI schwerwiegende ökologische und soziale Kontroversen ermittelte. Alle nachhaltigen Investitionen mussten die für DNSH festgelegten ESG-Mindeststandards erfüllen, das heißt, sie durften keine schwerwiegenden ökologischen oder sozialen Kontroversen aufweisen, die nicht beseitigt wurden oder für die es keinen positiven Ausblick gibt. Darüber hinaus wurde das Ausbleiben schwerwiegender negativer ökologischer oder sozialer externer Faktoren erfasst und war Teil der Bewertung des Emittenten durch den Anlageverwalter.

Zum Schluss (i) wendete der Anlageverwalter Ausschlüsse an, wie im Abschnitt zur Anlagestrategie im Prospekt näher ausgeführt, und (ii) integrierte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „PAI“) in den Researchprozess.

--- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Beurteilung dessen, ob die nachhaltigen Anlagen des Fonds den „Do No Significant Harm“-Grundsätzen entsprechen, berücksichtigte der Anlageverwalter alle verpflichtenden PAI-Indikatoren von Tabelle 1 in Anhang I der in der SFDR vorgesehenen Regulatory Technical Standards („RTS“), sofern diese für die vom Fonds beabsichtigten Anlagen relevant waren, sowie weitere Datenpunkte, die der Anlageverwalter als Indikatoren für nachteilige Auswirkungen ansah. Der Anlageverwalter führte diese Analyse auf der Ebene der einzelnen nachhaltigen Investitionen durch, sodass die Relevanz und Wesentlichkeit der PAI-Indikatoren bei verschiedenen Anlagen jeweils unterschiedlich sein können. Es gab im Berichtsjahr keine Emittenten, die nach Analyse der Anlageverwaltung bezüglich der nachhaltigen Investitionen gegen diese Indikatoren verstießen.

--- **Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Der Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds war nicht in Unternehmen investiert, die gemäß MSCI die wichtigsten internationalen Konventionen (Grundsätze von Global Compact der Vereinten Nationen (die „UNGC-Grundsätze“), Leitlinien der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen und Leitprinzipien der Vereinten Nationen („UN“) für Wirtschaft und Menschenrechte) nicht einhielten.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte insbesondere die folgenden PAI-Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen und Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien und OECD-Leitsätze
- Engagement in umstrittenen Waffen

Im Rahmen des Researchprozesses wendete der Anlageverwalter bei der Beurteilung von ESG-Themen einen wesentlichkeitsbasierten Ansatz für die Bewertung der PAIs an. Bei dieser Bewertung wurden Daten von Drittanbietern, Unternehmensberichte und das eigene Engagement mit den Managementteams berücksichtigt. Die Anlageverwaltung wendet einen sektorbezogenen Ansatz bei der Relevanz der PAI-Indikatoren an, die bei jedem Unternehmen und jeder Branche anders sein können. Darüber hinaus wurden die PAIs auf Portfolioebene ausdrücklich wie folgt berücksichtigt:

- Treibhausgasemissionen und Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird

Bei Unternehmen mit einer Treibhausgasintensität, die über dem von den Anlageverwaltern für akzeptabel erachteten Schwellenwert, wie unten festgelegt, hinausging, suchte der Anlageverwalter den Kontakt zu den Unternehmen und sprach mit ihnen über die Festlegung angemessener Emissionsreduktionsziele und die entsprechende Kontrolle seiner Treibhausgasemissionen und/oder -intensität.

Dieser Schwellenwert entspricht der durchschnittlichen Treibhausgasintensität der Fonds-Benchmark. Die Daten wurden vierteljährlich überprüft und beziehen die Scope 1- und Scope 2-Emissionen jedes Unternehmens ein.

Anhand der Daten wurden Unternehmen ermittelt, bei denen weitere Analysen erforderlich waren. Bei diesen Unternehmen führten die Anlageverwalter ein gründlicheres Research durch und nahmen Kontakt zu dem jeweiligen Unternehmen auf, um dessen CO2-Management-Strategie aus zukünftiger Perspektive besser zu verstehen.

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze oder die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen

Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die laut MSCI gegen die UNGC-Grundsätze oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstoßen.

- Exponiertheit gegenüber umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Kampfstoffe)

Gemäß den Richtlinien des Anlageverwalters für umstrittene Waffen investierte der Fonds nicht in Unternehmen, die solche Waffen herstellen oder vertreiben.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Referenzzeitraum setzten sich die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel) wie folgt zusammen:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 2024-07-01 - 2025-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
HDFC BANK LTD	Finanzsektor	8,17%	Indien
ICICI BANK LTD	Finanzsektor	7,26%	Indien
INFOSYS LTD	Informationstechnologie	4,98%	Indien
Eternal Ltd	Zyklische Konsumgüter	4,15%	Indien
RELIANCE INDUSTRIES LTD	Energie	4,12%	Indien
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	Zyklische Konsumgüter	2,94%	Indien
UNITED SPIRITS LTD	Basiskonsumgüter	2,64%	Indien
OBEROI REALTY LTD	Immobilien	2,56%	Indien
TATA CONSULTANCY SERVICES LTD	Informationstechnologie	2,52%	Indien
TATA MOTORS LTD	Zyklische Konsumgüter	2,49%	Indien
LARSEN & TOUBRO LTD	Industrie	2,31%	Indien
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP	Informationstechnologie	2,26%	USA
AXIS BANK LTD	Finanzsektor	2,21%	Indien
Tata Consumer Products Ltd	Basiskonsumgüter	2,15%	Indien



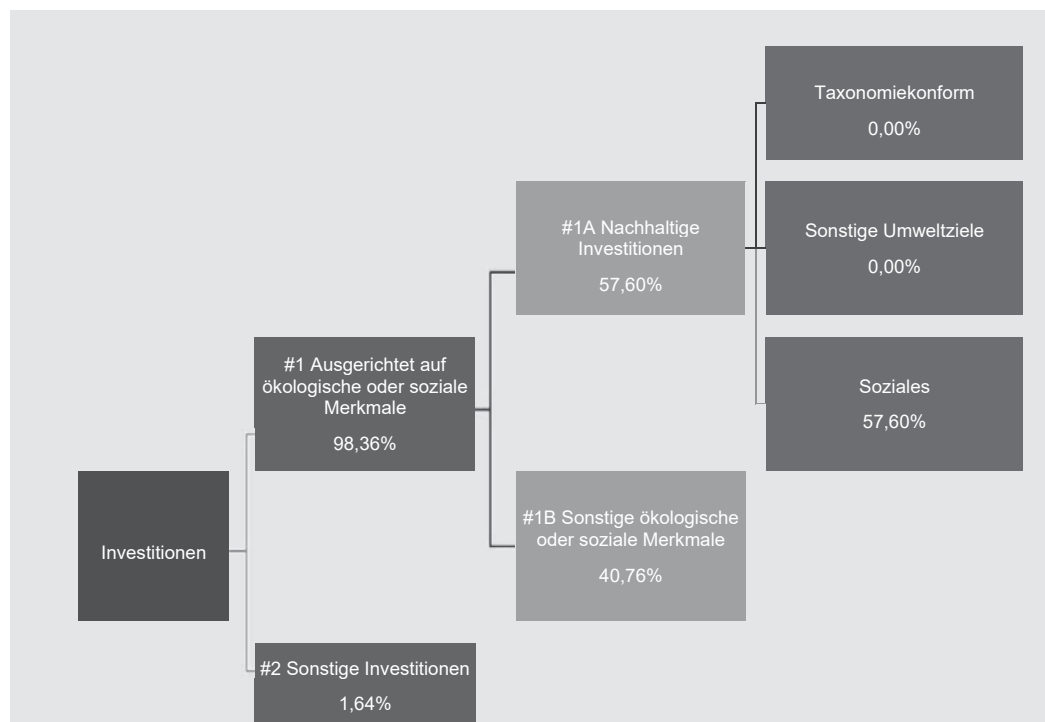
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 57,60 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

98,36 % des Portfolios des Fonds waren auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (1,64 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand hauptsächlich aus liquiden Mitteln (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zu Liquiditätszwecken gehalten werden, sowie aus Derivaten, die zu Absicherungszwecken und/oder für ein effizientes Portfoliomanagement gehalten werden. Darüber hinaus investierte der Fonds 57,60 % seines Nettovermögens in nachhaltige Investitionen, alle mit sozialen Zielen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Anlagekategorie	Asset-Allocation im historischen Vergleich	
	2025	2024
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	98,36%	97,76%
#2 Sonstige Investitionen	1,64%	2,24%
#1A Nachhaltige Investitionen	57,60%	52,60%
#1B Sonstige ökologische oder soziale Merkmale	40,76%	45,16%
Taxonomiekonform	K. A.	K. A.
Sonstige Umweltziele	K. A.	K. A.
Soziales	57,60%	52,60%

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Finanzsektor	26,55%
Zyklische Konsumgüter	23,88%
Informationstechnologie	12,20%
Gesundheitssektor	9,76%
Industrie	6,48%
Basiskonsumgüter	6,48%
Immobilien	4,39%
Energie	4,12%
Grundstoffe	2,04%
Versorgungsunternehmen	1,77%
Kommunikationsdienste	0,69%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Banken	19,62%
IT-Dienstleistungen	11,66%
Hotels, Restaurants u. Freizeit	9,57%
Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen	6,10%
Automobilindustrie	5,59%
Immobilienverwaltung u. -entwicklung	4,38%
Fahrzeugkomponenten	4,19%
Öl, Gas u. nicht-erneuerbare Brennstoffe	4,12%
Pharmaindustrie	3,03%
Lebensmittel	2,78%
Getränke	2,64%
Verbraucherkreditgeschäft	2,62%
Versicherungen	2,61%
Bau- u. Ingenieurwesen	2,31%
Elektrogeräte	2,12%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



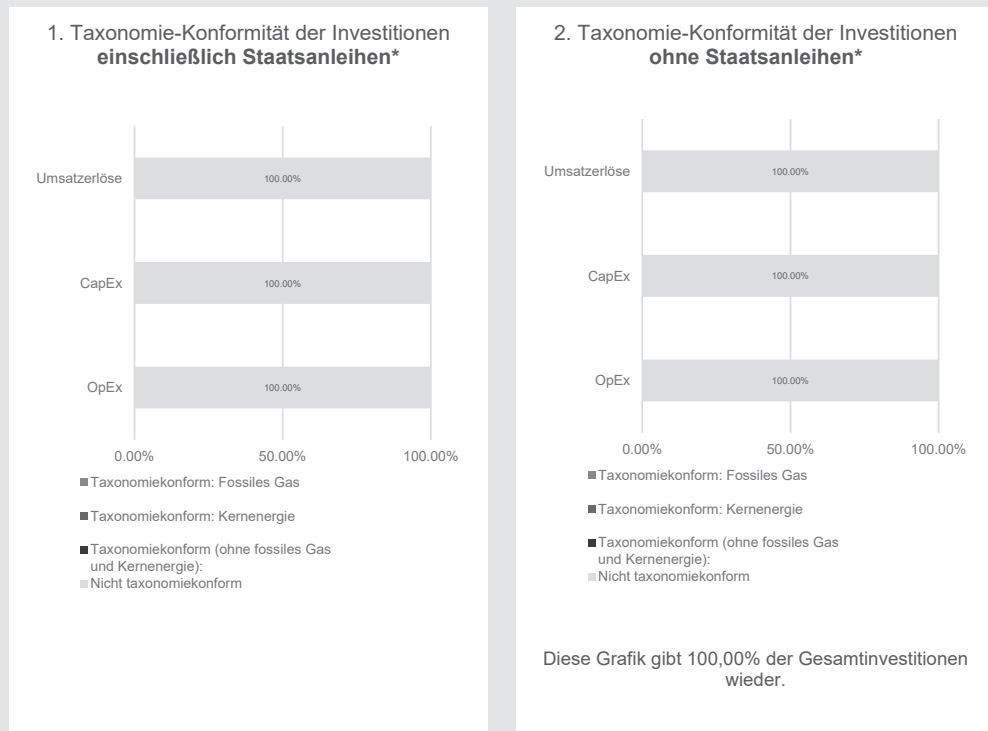
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 57,60 % in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Anteil der Investitionen, die in die Kategorie „#2 Nicht nachhaltige Investitionen“ fallen, betrug 1,64 % und umfasste liquide Mittel (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zu Liquiditätszwecken gehalten werden, sowie Derivate, die zu Absicherungszwecken und/oder für ein effizientes Portfoliomanagement gehalten werden, und die nicht an den beworbenen Merkmalen ausgerichtet sind. Es gibt keinen ökologischen und/oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie wurden während des Referenzzeitraums vom Anlageteam und Investment Compliance überwacht. Diese liegen nicht im Ermessen des Anlageverwalters und lassen sich wie folgt zusammenfassen:

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach der eigenen ESG-Methode mit 0 (Schlecht) bewertet waren.
- Der Fonds hielt ein gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating des Fonds aufrecht, das höher war als das durchschnittliche anhand der MSCI ESG Ratings Methodology gemessene ESG-Rating der Benchmark.
- Der Fonds wendete die im Abschnitt „Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?“ der vorvertraglichen Informationen des Fonds näher beschriebenen ESG-Ausschlüsse an.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Franklin Innovation Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
5493001D4005GUTY6W49



Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 0,00%
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 0,00%

NEIN

- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 38,09% an nachhaltigen Investitionen
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, **aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale („E/S“) unterschieden sich je nach Unternehmen und Branche, in der der Fonds tätig war. Zu diesen Merkmalen gehörten u. a. Cybersicherheit und Datenschutz, Förderung des Humankapitals und/oder umweltbezogene Aspekte (z. B. in Bezug auf CO₂-Emissionen, Wasserverbrauch und Elektroschrott). Franklin Advisers, Inc. (der „Anlageverwalter“) versucht, diese Kriterien zu erfüllen, indem er bestimmte Emittenten und Sektoren ausschließt, die er als nachteilig für die Gesellschaft erachtet, und Emittenten mit einem guten Umwelt-, Sozial- und Governance-Profil („ESG“) bevorzugt. Dieses Profil wird anhand seiner eigenen ESG-Methodik erstellt.

99,46 % des Fondsvermögens waren in Anlagen investiert, die auf E/S-Merkmale ausgerichtet waren.

Derivate wurden zur Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale nicht eingesetzt.

Der Fonds verwendet keine Referenzwerte, an denen er die ökologischen und/oder sozialen Merkmale, die er bewirbt, ausrichtet.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Fonds setzte die von ihm beworbenen E/S-Merkmale erfolgreich um. Dazu investierte er zum einen in Unternehmen mit B-Rating nach den Kriterien des Anlageverwalters, und hielt sich zum anderen von nach Analyse des Anlageverwalters ausgeschlossenen Unternehmen fern.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich		
	2025	2024	2023
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit AAA bewertet wurden	2,58%	6,62%	10,56%
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit AA bewertet wurden	59,12%	59,50%	61,13%
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit A bewertet wurden	38,31%	33,88%	26,20%
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit B bewertet wurden	0,00%	0,00%	2,11%
Anteil der Unternehmen, die in ausgeschlossenen Sektoren engagiert sind oder mit diesen in Verbindung stehen, sowie weitere Ausschlüsse	0,00%	0,00%	0,00%

... und im Vergleich zu früheren Perioden?

Die Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren entsprach derjenigen des vorherigen Zeitraums.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds werden in Aktien von Unternehmen getätigt, die mindestens 25 % ihres Umsatzes mit Produkten oder Dienstleistungen erwirtschaften, die mindestens eines der 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (UN-SDGs) betreffen (Quelle: MSCI und interne Bewertung) oder die von der Science Based Target initiative (SBTi) validierte oder gleichwertige Ziele für die Verringerung der CO₂-Emissionen festgelegt haben und auf deren Erreichung hinarbeiten und somit einen Beitrag zur Bekämpfung des Klimawandels leisten.

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds waren tendenziell auf Emittenten mit CO₂-Reduktionsplänen oder Emittenten, die SDG 3 (Gesundheit und Wohlergehen) unterstützen, ausgerichtet.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Die Anlageverwaltung verwendet eine Kombination aus externen (MSCI) „Do No Significant Harm (DNSH)“-Überprüfungen, „United Nations Global Compact (UNGC)“-Überprüfungen, Überlegungen zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) und andere ESG-Faktoren, die sie für wesentlich hält und die in das Fundamentalforschung und die eigene ESG-Analyse der Anlageverwaltung eingebettet sind, um zu prüfen, ob die Anlagen einem nachhaltigen Anlageziel erheblich schaden.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Beurteilung, ob die nachhaltigen Investitionen des Fonds den DNSH-Grundsätzen entsprechen, berücksichtigt die Anlageverwaltung alle verpflichtenden PAI-Indikatoren von Tabelle 1 in Anhang I der in der SFDR vorgesehenen Regulatory Technical Standards („RTS“), sofern diese für die vom Fonds beabsichtigten Investitionen relevant sind, sowie weitere Datenpunkte, die sie als Indikatoren für nachteilige Auswirkungen betrachtet.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds werden nicht in Unternehmen investiert, die gemäß MSCI die wichtigsten internationalen Konventionen (UNGC-Grundsätze, Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen und Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte) nicht einhalten. Ausnahmen können nur gemacht werden, wenn eine formelle Überprüfung der vorgeblichen Verstöße stattgefunden hat und die Anlageverwaltung sich entweder nicht der Schlussfolgerung anschließt, dass das Unternehmen an Verstößen gegen die Grundsätze dieser Konventionen beteiligt ist, oder wenn sie feststellt, dass das Unternehmen positive Änderungen vorgenommen und umgesetzt hat, die als zufriedenstellend erachtet werden, um dem Mangel/Verstoß angemessen zu begegnen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte insbesondere die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „PAIs“):

- Scope 1- und Scope 2-Treibhausgasemissionen,
- Intensität der Scope 1+2- und wesentlichen Scope 3-Treibhausgasemissionen sowie
- Geschlechtervielfalt im Vorstand.

Die Berücksichtigung der angegebenen PAIs war an die Investmentanalyse der fundamentalen Kriterien des Fonds sowie an die ESG-Bewertung der Unternehmen, in die der Fonds investiert, gebunden. Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass diese PAIs auf das breiteste Anlagespektrum des Fonds anwendbar waren und die größten Möglichkeiten für ein Engagement darstellten.

In Bezug auf die Treibhausgasemissionen verpflichtete sich der Anlageverwalter, mit den Unternehmen, in die er investierte, zusammenzuarbeiten, um sicherzustellen, dass sie Pläne zur Reduzierung der Treibhausgasemissionen aufstellten und sich dazu verpflichteten, die langfristigen, wissenschaftlich fundierten Ziele von Netto-Null-Emissionen bis 2050 zu erreichen. Der Anlageverwalter arbeitete mit den Unternehmen zusammen, um sie zur Ausrichtung an den Netto-Null-Zielen zu verpflichten, indem sie konkret ihre Emissionen auf die Netto-Null ausrichten, auf das Ziel der Netto-Null hinarbeiten und Netto-Null-Emissionen erreichen. Der Anlageverwalter war sich zwar bewusst, dass die absoluten Emissionen einiger Unternehmen kurzfristig steigen können, während sie an ihren Übergangsplänen arbeiten, jedoch half die Berücksichtigung der Treibhausgasemissionsintensität dem Anlageverwalter dabei, zu überwachen, ob die Treibhausgasemissionen der Unternehmen insgesamt in eine Richtung tendieren, die mit der Reduzierung der Treibhausgasemissionen im Laufe der Zeit übereinstimmt.

In Bezug auf die Geschlechtervielfalt im Vorstand war der Anlageverwalter bestrebt, mit den Unternehmen, in die er investiert, zusammenzuarbeiten, um sicherzustellen, dass ihre Vorstände repräsentativ für die Kunden waren, die sie bedienten, da der Anlageverwalter der Ansicht war, dass dies ihnen hilft, ihre Kundenbasis besser zu verstehen, bessere Produkte zu entwickeln und letztendlich effizientere Unternehmen zu sein. Zunächst identifizierte der Anlageverwalter, Unternehmen bei denen die Geschlechtervielfalt in den Vorständen nicht gegeben ist, und setzte Fristen für die Ausarbeitung eines Plans zur Erhöhung der Geschlechtervielfalt in den Vorständen. Der Anlageverwalter war der Meinung, dass es angezeigt sei, ein akzeptables Niveau der Geschlechtervielfalt in Vorständen zu erreichen und sich bei Unternehmen einzubringen, die im Vergleich zu ihren Wettbewerbern in dieser Hinsicht Nachholbedarf haben.

Für die oben genannten PAIs erstellte der Anlageverwalter zunächst eine Basisanalyse des Portfolios und der Unternehmen, in die er investierte, und versuchte, durch sein Engagement mit der Zeit Verbesserungen in beiden Bereichen zu erzielen. Der Fonds arbeitete mit den Unternehmen, in die er investierte, zusammen, um wissenschaftlich fundierte Ziele für die Emissionsreduzierung festzulegen und zu verfolgen, und strebte einen Portfolioabdeckungsansatz an, bei dem Unternehmen, die die Netto-Null bei ihren Treibhausgasemissionen erreichten, die auf das Netto-Null-Ziel ausgerichtet waren oder dabei waren, sich auf dieses auszurichten, mehr an Gewicht gewannen. Ziel für das Portfolio ist es, bis 2040 100 % in diesen Kategorien zu erreichen. In Bezug auf die Geschlechtervielfalt in den Vorständen trat der Fonds mit allen Unternehmen in Kontakt, die keine Geschlechtervielfalt aufwiesen, und war mit der Erwartung an diese herangetreten, innerhalb von 18 Monaten mindestens einen Plan zur Erhöhung der Geschlechtervielfalt in den Vorständen zu entwickeln. Der Anlageverwalter beabsichtigt, die Erwartungen an die Geschlechtervielfalt im Vorstand mit der Zeit zu erhöhen. Wenn Unternehmen, in die er investiert, keine Verbesserung aufweisen und der Anlageverwalter keinen Weg zur Verbesserung erkennen kann, gehört zu den Konsequenzen schlussendlich die Veräußerung.

Schließlich schloss der Fonds Investitionen in Unternehmen aus, die umstrittene Waffen produzieren oder vertreiben oder die die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (die „UNGC-Prinzipien“) nicht einhielten und bei denen keine Aussicht auf Verbesserungen bestand.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Referenzzeitraum setzten sich die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel) wie folgt zusammen:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 2024-07-01 - 2025-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
NVIDIA CORP	Informationstechnologie	9,35%	USA
AMAZON.COM INC	Zyklische Konsumgüter	8,04%	USA
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	7,63%	USA
Meta Platforms Inc	Kommunikationsdienste	5,34%	USA
Broadcom Inc	Informationstechnologie	4,87%	USA
ALPHABET INC	Kommunikationsdienste	4,57%	USA
MASTERCARD INC	Finanzsektor	3,60%	USA
SERVICENOW INC	Informationstechnologie	3,53%	USA
APPLE INC	Informationstechnologie	2,29%	USA
TESLA INC	Zyklische Konsumgüter	2,22%	USA



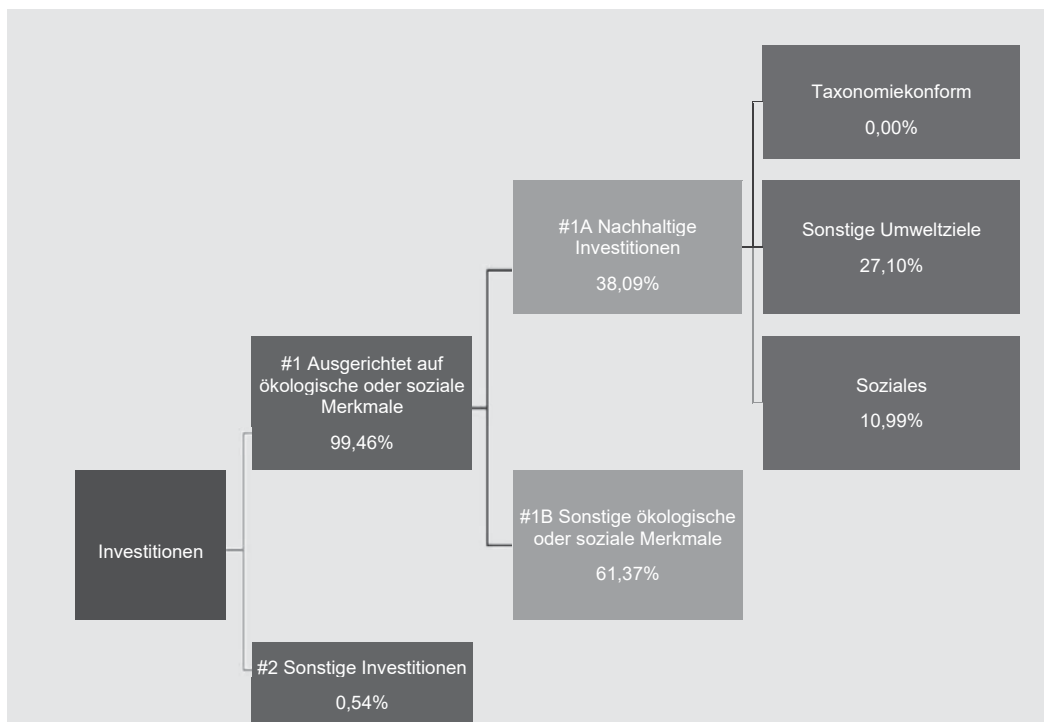
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 38,09 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

99,46 % des Fondsportfolios waren auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (0,54 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand überwiegend aus liquiden Mitteln (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet waren.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Anlagekategorie	Asset-Allocation im historischen Vergleich		
	2025	2024	2023
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	99,46%	99,21%	97,89%
#2 Sonstige Investitionen	0,54%	0,79%	2,11%
#1A Nachhaltige Investitionen	38,09%	K. A.	K. A.
#1B Sonstige ökologische oder soziale Merkmale	61,37%	99,21%	97,89%
Taxonomiekonform	K. A.	K. A.	K. A.
Sonstige Umweltziele	27,10%	K. A.	K. A.
Soziales	10,99%	K. A.	K. A.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Informationstechnologie	52,90%
Zyklische Konsumgüter	14,12%
Kommunikationsdienste	11,96%
Gesundheitssektor	9,81%
Finanzsektor	6,77%
Industrie	3,51%
Energie	0,39%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Software	24,70%
Halbleiter u. Halbleiterausüstung	21,28%
Interaktive Medien u. Dienstleistungen	9,94%
Allgemeiner Einzelhandel	9,71%
Finanzdienstleistungen	5,09%
IT-Dienstleistungen	3,12%
Gesundheitssektor – Geräte u. Materialien	2,97%
Pharmaindustrie	2,41%
Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte	2,29%
Automobilindustrie	2,23%
Raumfahrt und Verteidigung	2,14%
Unterhaltung	1,93%
Hotels, Restaurants u. Freizeit	1,89%
Biotechnologie	1,87%
Kapitalmärkte	1,63%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



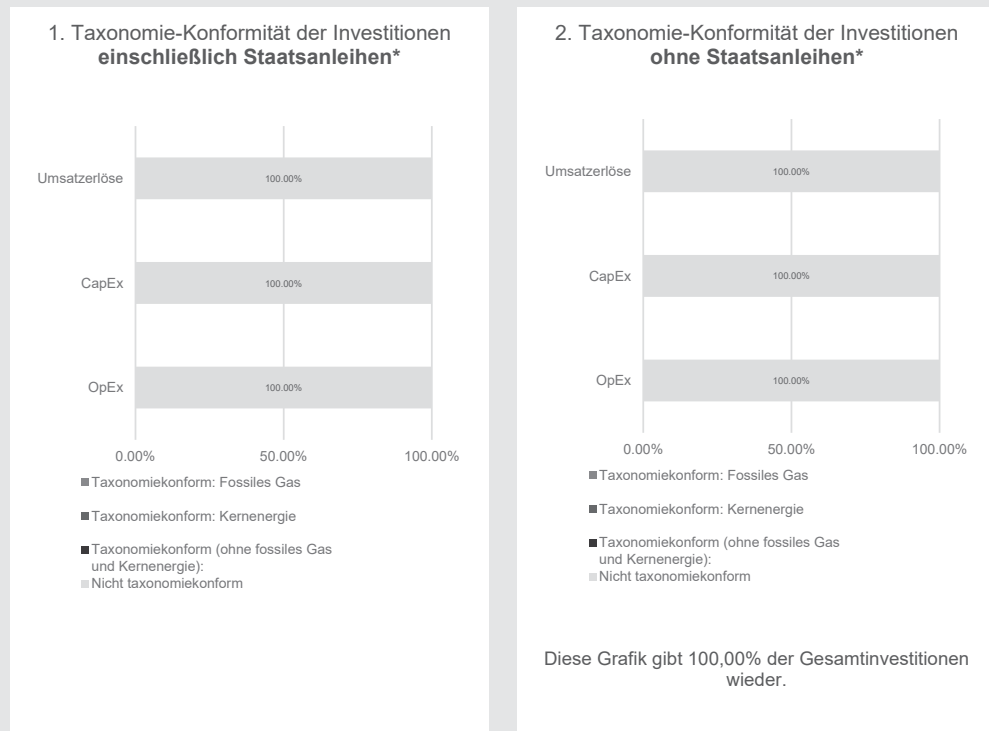
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

27,10 %



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

10,99 %



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Anteil von Anlagen unter „Nr. 2 andere Investitionen“ betrug 0,54 % und umfasste für Zwecke der täglichen Anforderungen des Fonds gehaltene liquide Mittel. Außerdem umfasste er Investitionen, für die keine hinreichenden Daten als Beleg für Investitionen mit ESG-Bezug vorliegen. Aufgrund des neutralen Charakters der Anlagewerte gibt es keinen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Durch seine ESG-Analyse identifizierte der Anlageverwalter Unternehmen, die nach den verbindlichen Kriterien auszuschließen waren, und hielt sich von diesen fern. Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die nach Analysen des Anlageverwalters:

- UNGC-Grundsätze ernsthaft verletzen (ohne positive Perspektive) – daher investierte der Fonds nicht in Unternehmen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters die UNGC-Grundsätze nicht erfüllen,
- mehr als 10 % ihrer Umsatzerlöse aus der Produktion und/oder dem Vertrieb von Waffen erzielen,
- an der Produktion, am Vertrieb oder am Großhandel mit zugehörigen und/oder Kernkomponenten verbotener Waffen (d. h. Antipersonenminen, biologische und chemische Waffen, Streumunition und Atomwaffen) beteiligt sind,
- Tabak oder Tabakerzeugnisse herstellen oder mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse mit solchen Produkten erzielen,
- mehr als 10 % ihrer Umsatzerlöse aus der Förderung von Kraftwerkskohle oder der kohlebasierten Stromerzeugung erzielen.

Bei Unternehmen, bei denen ein Engagement in Bezug auf spezifische PAIs erforderlich war, leitete der Anlageverwalter ein Engagement ein und regte unter anderem an, Ziele für die Emissionsreduktion nach Maßgabe des Pariser Abkommens festzulegen oder die Geschlechtervielfalt im Vorstand zu verbessern. Nach Auffassung des Anlageverwalters dürfte der für das Engagement vereinbarte Zeitrahmen den Unternehmen zusätzliche Zeit verschaffen, um mit der Umsetzung von Verbesserungsplänen zu beginnen, bevor weitere Eskalationsschritte, bis hin zu einer Veräußerung, unternommen werden.

Der Anlageverwalter wendete seine eigene ESG-Rating-Methodik an. Das den Emittenten vom Anlageverwalter zugewiesene Rating beinhaltet vier Bewertungsstufen: AAA (Best-in-Class/Sehr gut), AA (Gut), A (Zufriedenstellend) und B (Verbesserungswürdig). Basierend auf diesem proprietären Bewertungssystem investierte der Fonds nicht in Unternehmen, die mit B bewertet waren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Franklin Intelligent Machines Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
254900ZZZRM3C21CZ625



Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 0,00%
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 0,00%

NEIN

- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0,00% an nachhaltigen Investitionen
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale („E/S“) unterschieden sich je nach Unternehmen und Branche, in der der Fonds tätig war. Zu diesen Merkmalen gehörten u. a. Cybersicherheit und Datenschutz, Förderung des Humankapitals und/oder umweltbezogene Aspekte (z. B. in Bezug auf CO₂-Emissionen, Wasserverbrauch und Elektroschrott). Franklin Advisers, Inc. (der „Anlageverwalter“) versucht, diese Kriterien zu erfüllen, indem er bestimmte Emittenten und Sektoren ausschließt, die er als nachteilig für die Gesellschaft erachtet, und Emittenten mit einem guten Umwelt-, Sozial- und Governance-Profil („ESG“) bevorzugt. Dieses Profil wird anhand seiner eigenen ESG-Methodik erstellt.

97,19 % des Fondsvermögens waren in Anlagen investiert, die auf E/S-Merkmale ausgerichtet waren.

Derivate wurden zur Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale nicht eingesetzt.

Der Fonds verwendet keine Referenzwerte, an denen er die ökologischen und/oder sozialen Merkmale, die er bewirbt, ausrichtet.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Fonds setzte die von ihm beworbenen E/S-Merkmale erfolgreich um. Dazu investierte er zum einen in Unternehmen mit B-Rating nach den Kriterien des Anlageverwalters, und hielt sich zum anderen von nach Analyse des Anlageverwalters ausgeschlossenen Unternehmen fern.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich		
	2025	2024
Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert	Wert
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit AAA bewertet wurden	6,24%	11,01%
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit AA bewertet wurden	52,20%	54,37%
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit A bewertet wurden	41,55%	34,62%
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit B bewertet wurden	0,00%	0,00%
Anteil der Unternehmen, die in ausgeschlossenen Sektoren engagiert sind oder mit diesen in Verbindung stehen, sowie weitere Ausschlüsse	0,00%	0,00%

● **... und im Vergleich zu früheren Perioden?**

Vergleiche zu vorangegangenen Zeiträumen sind der Tabelle in der vorherigen Frage zu entnehmen.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend.

-----**Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Nicht zutreffend.

-----**Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Nicht zutreffend.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte insbesondere die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „PAIs“):

- Scope 1- und Scope 2-Treibhausgasemissionen,
- Intensität der Scope 1+2- und wesentlichen Scope 3-Treibhausgasemissionen sowie
- Geschlechtervielfalt im Vorstand.

Die Berücksichtigung der angegebenen PAIs war an die Investmentanalyse der fundamentalen Kriterien des Fonds sowie an die ESG-Bewertung der Unternehmen, in die der Fonds investiert, gebunden. Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass diese PAIs auf das breiteste Anlagespektrum des Fonds anwendbar waren und die größten Möglichkeiten für ein Engagement darstellten.

In Bezug auf die Treibhausgasemissionen verpflichtete sich der Anlageverwalter, mit den Unternehmen, in die er investierte, zusammenzuarbeiten, um sicherzustellen, dass sie Pläne zur Reduzierung der Treibhausgasemissionen aufstellten und sich dazu verpflichteten, die langfristigen, wissenschaftlich fundierten Ziele von Netto-Null-Emissionen bis 2050 zu erreichen. Der Anlageverwalter arbeitete mit den Unternehmen zusammen, um sie zur Ausrichtung an den Netto-Null-Zielen zu verpflichten, indem sie konkret ihre Emissionen auf die Netto-Null ausrichten, auf das Ziel der Netto-Null hinarbeiten und Netto-Null-Emissionen erreichen. Der Anlageverwalter war sich zwar bewusst, dass die absoluten Emissionen einiger Unternehmen kurzfristig steigen können, während sie an ihren Übergangsplänen arbeiten, jedoch half die Berücksichtigung der Treibhausgasemissionsintensität dem Anlageverwalter dabei, zu überwachen, ob die Treibhausgasemissionen der Unternehmen insgesamt in eine Richtung tendieren, die mit der Reduzierung der Treibhausgasemissionen im Laufe der Zeit übereinstimmt.

In Bezug auf die Geschlechtervielfalt im Vorstand war der Anlageverwalter bestrebt, mit den Unternehmen, in die er investiert, zusammenzuarbeiten, um sicherzustellen, dass ihre Vorstände repräsentativ für die Kunden waren, die sie bedienten, da der Anlageverwalter der Ansicht war, dass dies ihnen hilft, ihre Kundenbasis besser zu verstehen, bessere Produkte zu entwickeln und letztendlich effizientere Unternehmen zu sein. Zunächst identifizierte der Anlageverwalter, Unternehmen bei denen die Geschlechtervielfalt in den Vorständen nicht gegeben ist, und setzte Fristen für die Ausarbeitung eines Plans zur Erhöhung der Geschlechtervielfalt in den Vorständen. Der Anlageverwalter war der Meinung, dass es angezeigt sei, ein akzeptables Niveau der Geschlechtervielfalt in Vorständen zu erreichen und sich bei Unternehmen einzubringen, die im Vergleich zu ihren Wettbewerbern in dieser Hinsicht Nachholbedarf haben.

Für die oben genannten PAIs erstellte der Anlageverwalter zunächst eine Basisanalyse des Portfolios und der Unternehmen, in die er investierte, und versuchte, durch sein Engagement mit der Zeit Verbesserungen in beiden Bereichen zu erzielen. Der Fonds arbeitete mit den Unternehmen, in die er investierte, zusammen, um wissenschaftlich fundierte Ziele für die Emissionsreduzierung festzulegen und zu verfolgen, und strebte einen Portfolioabdeckungsansatz an, bei dem Unternehmen, die die Netto-Null bei ihren Treibhausgasemissionen erreichten, die auf das Netto-Null-Ziel ausgerichtet waren oder dabei waren, sich auf dieses auszurichten, mehr an Gewicht gewannen. Ziel für das Portfolio ist es, bis 2040 100 % in diesen Kategorien zu erreichen. In Bezug auf die Geschlechtervielfalt in den Vorständen trat der Fonds mit allen Unternehmen in Kontakt, die keine Geschlechtervielfalt aufwiesen, und war mit der Erwartung an diese herantreten, innerhalb von 18 Monaten mindestens einen Plan zur Erhöhung der Geschlechtervielfalt in den Vorständen zu entwickeln. Der Anlageverwalter beabsichtigt, die Erwartungen an die Geschlechtervielfalt im Vorstand mit der Zeit zu erhöhen. Wenn Unternehmen, in die er investiert, keine Verbesserung aufweisen und der Anlageverwalter keinen Weg zur Verbesserung erkennen kann, gehört zu den Konsequenzen schlussendlich die Veräußerung.

Schließlich schloss der Fonds Investitionen in Unternehmen aus, die umstrittene Waffen produzieren oder vertreiben oder die die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (die „UNGC-Prinzipien“) nicht einhielten und bei denen keine Aussicht auf Verbesserungen bestand.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Referenzzeitraum setzten sich die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel) wie folgt zusammen:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 2024-07-01 - 2025-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
NVIDIA CORP	Informationstechnologie	9,12%	USA
TESLA INC	Zyklische Konsumgüter	6,34%	USA
Broadcom Inc	Informationstechnologie	5,62%	USA
INTUITIVE SURGICAL INC	Gesundheitssektor	5,62%	USA
AXON ENTERPRISE INC	Industrie	5,49%	USA
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	Informationstechnologie	4,77%	Taiwan, Provinz Chinas
APPLE INC	Informationstechnologie	4,40%	USA
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	Informationstechnologie	3,80%	USA
SYNOPSYS INC	Informationstechnologie	2,89%	USA
DESCARTES SYSTEMS GROUP INC	Informationstechnologie	2,54%	Kanada



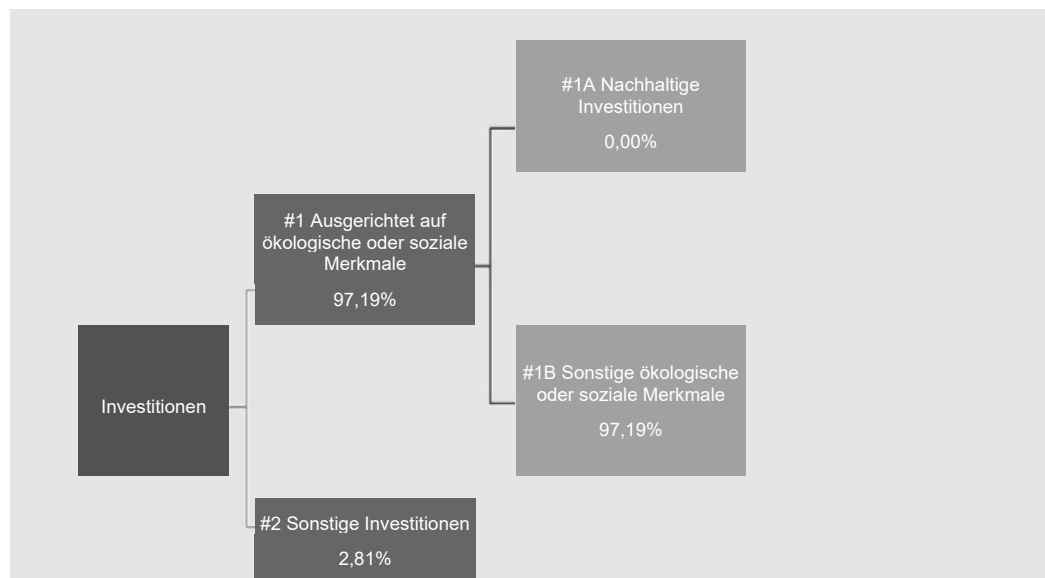
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 0 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

97,19 % des Portfolios des Fonds waren auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (2,81 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand überwiegend aus liquiden Mitteln (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet waren.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Anlagekategorie	Asset-Allocation im historischen Vergleich	
	2025	2024
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	97,19%	96,94%
#2 Sonstige Investitionen	2,81%	3,06%
#1A Nachhaltige Investitionen	K. A.	K. A.
#1B Sonstige ökologische oder soziale Merkmale	97,19%	96,94%
Taxonomiekonform	K. A.	K. A.
Sonstige Umweltziele	K. A.	K. A.
Soziales	K. A.	K. A.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Informationstechnologie	66,47%
Industrie	14,19%
Gesundheitssektor	8,04%
Zyklische Konsumgüter	7,19%
Energie	1,29%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Halbleiter u. Halbleiterausüstung	34,26%
Software	20,21%
Gesundheitssektor – Geräte u. Materialien	7,29%
Elektrogeräte, Instrumente und Komponenten	6,67%
Automobilindustrie	6,53%
Raumfahrt und Verteidigung	5,91%
Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte	4,49%
Elektrogeräte	3,74%
Bau- u. Ingenieurwesen	3,30%
Energieanlagen und -dienstleistungen	1,29%
Kommunikationsausrüstung	0,84%
Überlandtransport	0,76%
Gesundheitstechnologie	0,76%
Langlebige Haushaltsgüter	0,37%
Fahrzeugkomponenten	0,28%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



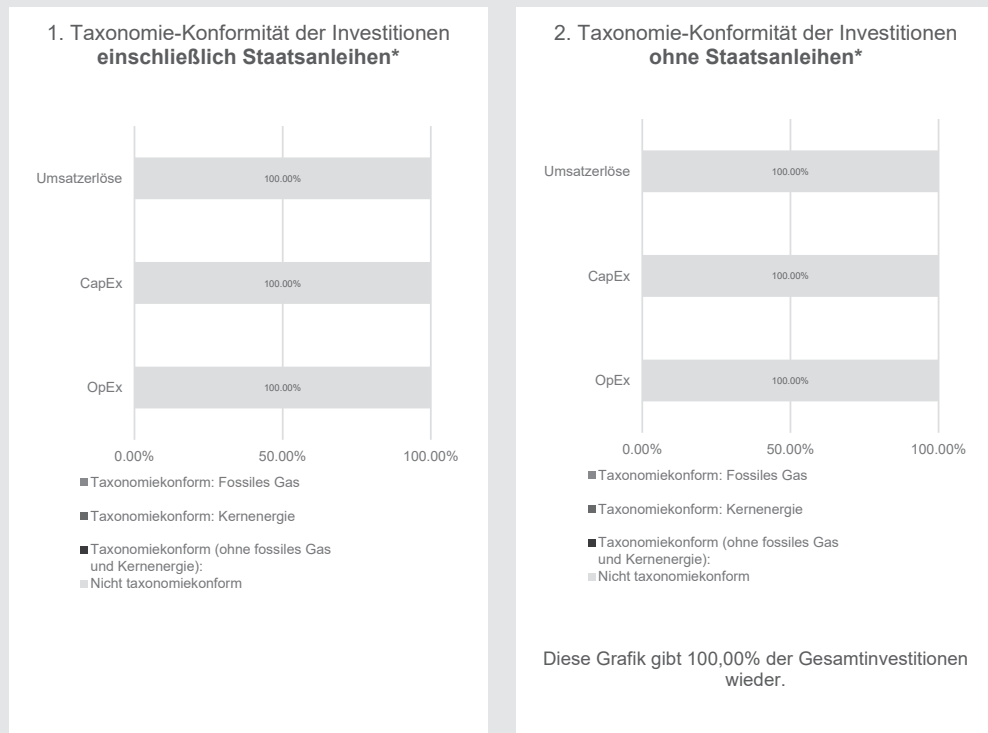
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Anteil von Anlagen unter „#2 Andere Investitionen“ betrug 2,81 % und umfasste für Zwecke der täglichen Anforderungen des Fonds gehaltene liquide Mittel. Außerdem umfasste er Investitionen, für die keine hinreichenden Daten als Beleg für Investitionen mit ESG-Bezug vorliegen. Aufgrund des neutralen Charakters der Anlagewerte gibt es keinen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Durch seine ESG-Analyse identifizierte der Anlageverwalter Unternehmen, die nach den verbindlichen Kriterien auszuschließen waren, und hielt sich von diesen fern. Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die nach Analysen des Anlageverwalters:

- UNGC-Grundsätze ernsthaft verletzen (ohne positive Perspektive) – daher investierte der Fonds nicht in Unternehmen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters die UNGC-Grundsätze nicht erfüllen,
- mehr als 10 % ihrer Umsatzerlöse aus der Produktion und/oder dem Vertrieb von Waffen erzielen,
- an der Produktion, am Vertrieb oder am Großhandel mit zugehörigen und/oder Kernkomponenten verbotener Waffen (d. h. Antipersonenminen, biologische und chemische Waffen, Streumunition und Atomwaffen) beteiligt sind,
- Tabak oder Tabakerzeugnisse herstellen oder mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse mit solchen Produkten erzielen,
- mehr als 10 % ihrer Umsatzerlöse aus der Förderung von Kraftwerkskohle oder der kohlebasierten Stromerzeugung erzielen.

Bei Unternehmen, bei denen ein Engagement in Bezug auf spezifische PAIs erforderlich war, leitete der Anlageverwalter ein Engagement ein und regte unter anderem an, Ziele für die Emissionsreduktion nach Maßgabe des Pariser Abkommens festzulegen oder die Geschlechtervielfalt im Vorstand zu verbessern. Nach Auffassung des Anlageverwalters dürfte der für das Engagement vereinbarte Zeitrahmen den Unternehmen zusätzliche Zeit verschaffen, um mit der Umsetzung von Verbesserungsplänen zu beginnen, bevor weitere Eskalationsschritte, bis hin zu einer Veräußerung, unternommen werden.

Der Anlageverwalter wendete seine eigene ESG-Rating-Methodik an. Das den Emittenten vom Anlageverwalter zugewiesene Rating beinhaltet vier Bewertungsstufen: AAA (Best-in-Class/Sehr gut), AA (Gut), A (Zufriedenstellend) und B (Verbesserungswürdig). Basierend auf diesem proprietären Bewertungssystem investierte der Fonds nicht in Unternehmen, die mit B bewertet waren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Franklin Mutual European Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
JJQ58E37C5M7D0I35584



Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 0,00%
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 0,00%

NEIN

- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0,00% an nachhaltigen Investitionen
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die durch den Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale umfassen unter anderem die Reduzierung der Intensität von Treibhausgasen („THG“) und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen. Da diese Zusagen gemacht wurden, versuchte der Anlageverwalter, diese Merkmale zu erfüllen, indem er:

- eine niedrigere Treibhausgasintensität des Portfolios (Scope 1+2) im Vergleich zum MSCI Europe Value Index (die „Benchmark“) und zum MSCI All Country Europe Index (das „Anlageuniversum“) aufrechterhielt,
- sich verpflichtete, mit bestimmten Unternehmen, in die investiert wird, zusammenzuarbeiten, um die Geschlechtervielfalt zu fördern, insbesondere die Vertretung von Frauen im Leitungs- und Kontrollorgan, sofern relevant, und
- im Rahmen seines Anlageprozesses Negativscreens zur Vermeidung bestimmter umstrittener Praktiken anwendete, wie im Abschnitt „Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?“ des Fondsprospekts näher ausgeführt.

Derivate wurden zur Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale nicht eingesetzt.

Der Fonds verwendete keine Referenzwerte, an denen er die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausrichtete.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder

- Beim auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichteten Teil des Fondsportfolios lag die gewichtete Treibhausgasintensität des Fonds (Scope 1+2) mindestens 20 % unter derjenigen des Referenzindex und des Anlageuniversums.
- Der prozentuale Anteil der Investitionen in Unternehmen, die in den ausgeschlossenen Sektoren tätig sind oder mit diesen in Verbindung stehen, und/oder zusätzliche Ausschlüsse, wie im Abschnitt „Welche Anlagestrategie wird mit

sozialen Merkmale erreicht werden.

diesem Finanzprodukt verfolgt?“ des Fondsprospekts näher beschrieben, betrug 0 %.

- Der prozentuale Anteil der Stimmen des Fonds zugunsten einer Trennung der Funktionen des CEO und des Vorstandsvorsitzenden der Portfoliounternehmen, wenn sich die Gelegenheit dazu bietet, betrug 100 %.
- Der prozentuale Anteil der Investitionen in Unternehmen, die weniger als ein weibliches Mitglied im Vorstand haben, lag bei 0 %, wobei mit einigen Portfoliounternehmen Gespräche geführt wurden, damit der Anteil auf mindestens zwei weibliche Vorstandsmitglieder oder 30 % des Vorstands, je nachdem, welcher Wert höher ist, angehoben wird.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich	
	2025	2024
Wert	Wert	Wert
Gewichtete Treibhausgasintensität des Fonds (Scope 1+2) in Prozentpunkten unter der Benchmark (mindestens 20 %)	50,52%	49,46%
Gewichtete Treibhausgasintensität des Fonds (Scope 1+2) in Prozentpunkten unter dem Anlageuniversum (mindestens 20 %)	32,03%	26,57%
Prozentualer Anteil der Investitionen in Unternehmen, die in den ausgeschlossenen Sektoren tätig sind oder mit diesen in Verbindung stehen	0,00%	0,00%
Prozentualer Anteil der Stimmen des Fonds zugunsten einer Trennung der Funktionen des CEO und des Vorstandsvorsitzenden der Portfoliounternehmen, wenn sich die Gelegenheit dazu bietet	100,00%	100,00%
Prozentualer Anteil der Investitionen in Unternehmen, die weniger als ein weibliches Vorstandsmitglied haben	0,00%	0,00%
Prozentualer Anteil der Investitionen in Unternehmen, die weniger als zwei oder 30 % weibliche Vorstandsmitglieder haben	3,03%	3,95%

● ... und im Vergleich zu früheren Perioden?

Der Fonds war nicht während des gesamten Jahres 2024 auf Artikel-8-Ziele ausgerichtet, sodass Vergleiche mit früheren Zeiträumen unvollständig sind. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Portfolios stehen jedoch weiterhin im Einklang mit den Zusagen des Fonds.

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend.

● Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von

Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte insbesondere die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „PAIs“):

- Treibhausgasintensität
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Umstrittene Waffen

Treibhausgasintensität

Bei dem Teil des Fondsportfolios, das auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet war, verpflichtete sich der Fonds, die Treibhausgasintensität des Portfolios (Scope 1+2) um mindestens 20 % unter der des Referenzindex und des Anlageuniversums (jeweils dem niedrigeren der beiden Werte) zu halten.

Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen

Bei dem Teil des Fondsportfolios, das auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet war, setzte sich die Anlageverwaltung bei den Portfoliounternehmen dafür ein, dass das Kontroll- und Leitungsorgan mit mindestens zwei Frauen oder, wenn dieser Wert höher ist, mit 30 % Frauen besetzt ist (im Folgenden als „2 oder 30 %-Schwelle“ bezeichnet). Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die keine weiblichen Vorstandsmitglieder haben. In Fällen, in denen das Unternehmen mindestens ein weibliches Vorstandsmitglied hatte, aber die „2 oder 30 %-Schwelle“ nicht erreichte, verpflichtete sich der Anlageverwalter, mit dem Unternehmen in Kontakt treten, und konnte gegen wichtige Gremiumsmitglieder stimmen, sofern das Unternehmen nichts gegen diesen Mangel unternahm. Wird die „2 oder 30 %-Schwelle“ nicht innerhalb von drei Jahren nach Einrichtung der Position erreicht oder wird kein klarer und glaubwürdiger Plan zur Erreichung dieser Schwelle vorgelegt, würde das Unternehmen so bald wie möglich veräußert. Die Veräußerung würde in der Regel innerhalb eines Monats erfolgen, es sei denn, die Marktbedingungen, wie z. B. Liquiditätsbeschränkungen, erfordern unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilhaber einen längeren Zeitraum für die Veräußerung.

Umstrittene Waffen

Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die an der Produktion oder am Vertrieb umstrittener Waffen beteiligt sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 2024-07-01 - 2025-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Roche Holding AG ORD CHF NPV	Gesundheitssektor	4,57%	Schweiz
Deutsche Bank AG ORD EUR NPV *REGISTERED*	Finanzsektor	4,49%	Deutschland
Novartis AG ORD CHF 0.49	Gesundheitssektor	4,39%	Schweiz
BNP Paribas SA ORD EUR2	Finanzsektor	4,33%	Frankreich
AerCap Holdings NV ORD EUR.01 (NYE)	Industrie	3,24%	Irland
BP PLC ORD GBP.25	Energie	3,22%	Vereinigtes Königreich
ASR Nederland NV ORD EUR.16	Finanzsektor	3,08%	Niederlande
Koninklijke KPN NV ORD EUR.04	Kommunikationsdienste	2,98%	Niederlande
Hellenic Telecommunications Organization SA ORD EUR2.83	Kommunikationsdienste	2,94%	Griechenland
St James's Place PLC ORD GBP.15	Finanzsektor	2,66%	Vereinigtes Königreich
NN Group NV ORD EUR0.12	Finanzsektor	2,61%	Niederlande
CaixaBank SA ORD EUR1	Finanzsektor	2,54%	Spanien
Savills PLC ORD GBP.025	Immobilien	2,48%	Vereinigtes Königreich
Heineken NV ORD EUR1.6	Basiskonsumgüter	2,30%	Niederlande
GSK PLC ORD GBP 0.3125	Gesundheitssektor	2,22%	Vereinigtes Königreich



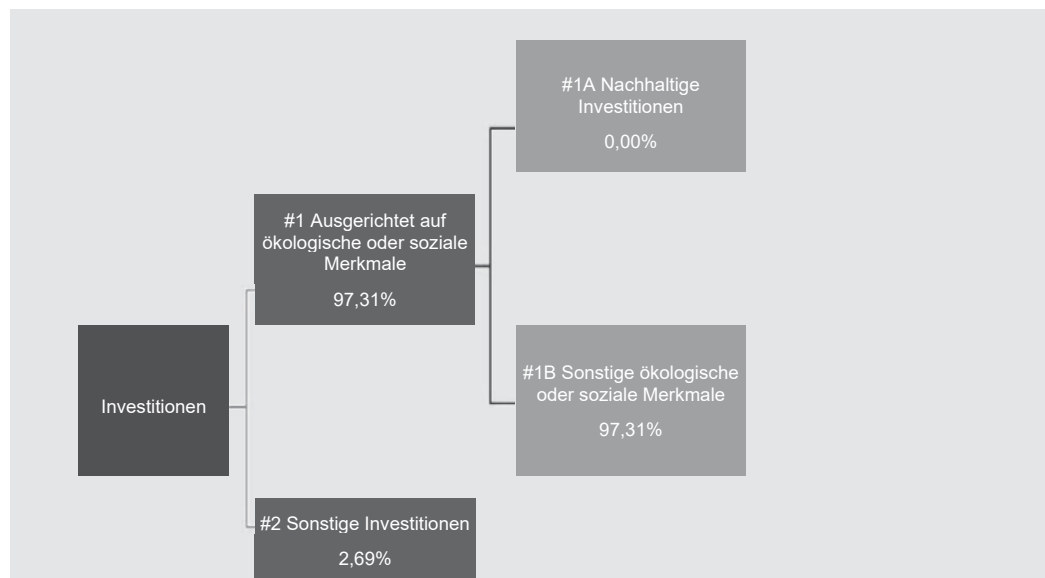
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 0 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

97,31 % des Portfolios des Fonds waren auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (2,69 %) war nicht an den beworbenen Merkmalen ausgerichtet und bestand hauptsächlich aus liquiden Mitteln (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds) sowie aus Wertpapieren, die zu Diversifizierungszwecken (Special Situations wie Fusionsarbitrage und Stressed- oder Distressed-Anleihen) gehalten werden.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Anlagekategorie	Asset-Allocation im historischen Vergleich	
	2025	2024
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	97,31%	96,99%
#2 Sonstige Investitionen	2,69%	3,01%
#1A Nachhaltige Investitionen	K. A.	K. A.
#1B Sonstige ökologische oder soziale Merkmale	97,31%	96,99%
Taxonomiekonform	K. A.	K. A.
Sonstige Umweltziele	K. A.	K. A.
Soziales	K. A.	K. A.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Finanzsektor	24,64%
Gesundheitssektor	12,23%
Basiskonsumgüter	11,51%
Industrie	11,33%
Energie	9,39%
Kommunikationsdienste	7,80%
Zyklische Konsumgüter	7,68%
Grundstoffe	4,76%
Informationstechnologie	3,59%
Immobilien	2,48%
Versorgungsunternehmen	1,91%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Pharmaindustrie	12,23%
Banken	11,38%
Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	7,80%
Kapitalmärkte	7,14%
Öl, Gas u. nicht-erneuerbare Brennstoffe	6,47%
Versicherungen	6,12%
Handels- und Vertriebsgesellschaften	5,06%
Getränke	4,10%
Fahrzeugkomponenten	3,84%
Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter	3,84%
Metalle u. Bergbau	3,48%
Energieanlagen und -dienstleistungen	2,91%
Lebensmittel	2,83%
Immobilienverwaltung u. -entwicklung	2,48%
Haushaltsartikel	2,05%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



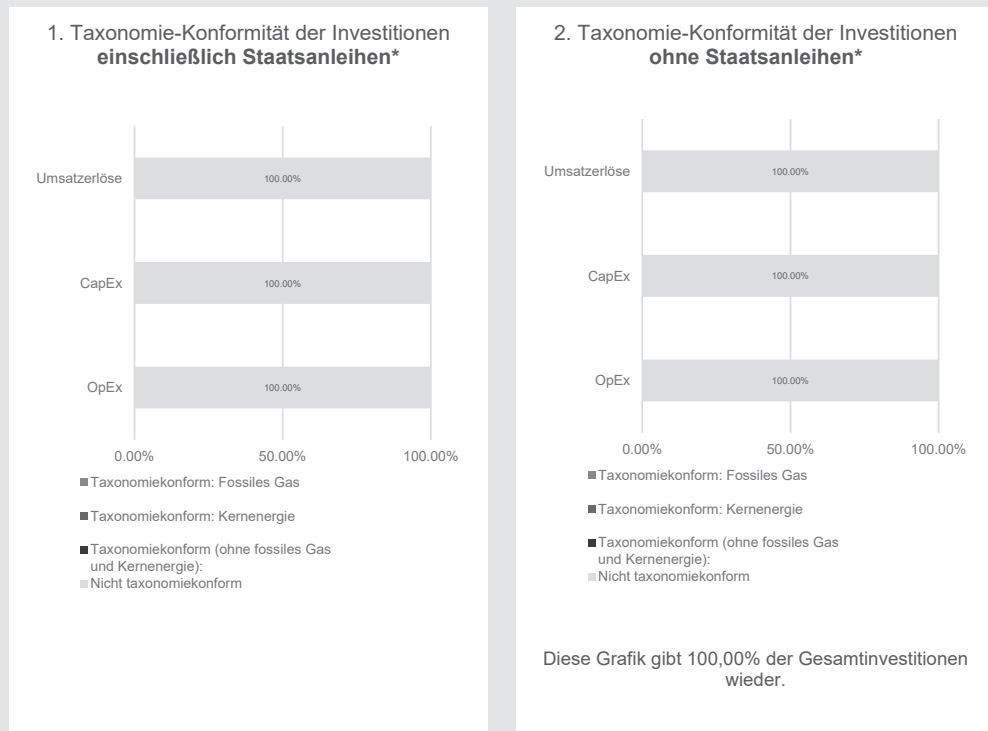
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die Anteil der Investitionen unter „#2 Andere Investitionen“ betrug 2,69 % und umfasste unter anderem liquide Vermögenswerte (ergänzende liquide Vermögenswerte, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zur Deckung des täglichen Bedarfs des Teilfonds gehalten werden, sowie Wertpapiere, die zu Diversifizierungszwecken (Special Situations wie Fusionsarbitrage und Stressed- oder Distressed-Anleihen) gehalten werden. Es gibt keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Für den Teil des Fondsportfolios, der auf die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds ausgerichtet war, galt Folgendes:

- Aufrechterhaltung einer um mindestens 20 % niedrigeren Treibhausgasintensität des Portfolios (Scope 1+2) im Vergleich zum MSCI Europe Value Index (die „Benchmark“) und zum MSCI All Country Europe Index (das „Anlageuniversum“).
- Anwendung von Negativscreens im Rahmen seines Anlageprozesses zur Vermeidung bestimmter umstrittener Praktiken, wie im Abschnitt „Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?“ des Fondsprospekts näher ausgeführt.
- Vermeidung von Investitionen in Unternehmen ohne mindestens ein weibliches Mitglied im Kontroll- und Leitungsorgan und Verpflichtung zur Zusammenarbeit mit bestimmten Portfoliounternehmen zur Förderung der Geschlechtervielfalt, insbesondere der Vertretung von Frauen in den Kontroll- und Leitungsorganen, sofern relevant.
- Verpflichtung, für eine Trennung der Funktionen des CEO und des Vorstandsvorsitzenden der Portfoliounternehmen zu stimmen, wenn sich die Gelegenheit dazu bietet.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Franklin Mutual Global Discovery Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
QTFU8A4D119D722NRX62



FRANKLIN
TEMPLETON

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 0,00%
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 0,00%

NEIN

- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0,00% an nachhaltigen Investitionen
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die durch den Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale umfassen unter anderem die Reduzierung der Intensität von Treibhausgasen („THG“) und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen. Da diese Zusagen gemacht wurden, versuchte der Anlageverwalter, diese Merkmale zu erfüllen, indem er:

- eine niedrigere Treibhausgasintensität des Portfolios (Scope 1+2) im Vergleich zum MSCI World Value Index (die „Benchmark“) und zum MSCI All Country World Index (das „Anlageuniversum“) aufrechterhielt,
- sich verpflichtete, mit bestimmten Unternehmen, in die investiert wird, zusammenzuarbeiten, um die Geschlechtervielfalt zu fördern, insbesondere die Vertretung von Frauen im Leitungs- und Kontrollorgan, sofern relevant, und
- im Rahmen seines Anlageprozesses Negativscreens zur Vermeidung bestimmter umstrittener Praktiken anwendete, wie im Abschnitt „Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?“ des Fondsprospekts näher ausgeführt.

Derivate wurden zur Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale nicht eingesetzt.

Der Fonds verwendete keine Referenzwerte, an denen er die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausrichtete.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder

- Beim auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichteten Teil des Fondsportfolios lag die gewichtete Treibhausgasintensität des Fonds (Scope 1+2) mindestens 20 % unter derjenigen des Referenzindex und des Anlageuniversums.
- Der prozentuale Anteil der Investitionen in Unternehmen, die in den ausgeschlossenen Sektoren tätig sind oder mit diesen in Verbindung stehen, und/oder zusätzliche Ausschlüsse, wie im Abschnitt „Welche Anlagestrategie wird mit

sozialen Merkmale erreicht werden.

diesem Finanzprodukt verfolgt?“ des Fondsprospekts näher beschrieben, betrug 0 %.

- Wenn sich die Gelegenheit bot betrug der prozentuale Anteil der Stimmen des Fonds zugunsten einer Trennung der Funktionen des CEO und des Vorstandsvorsitzenden der Portfoliounternehmen 100 %.
- Der prozentuale Anteil der Investitionen in Unternehmen mit weniger als einem weiblichen Mitglied im Kontroll- und Leitungsorgan lag bei 0 %. Mit einigen Portfoliounternehmen wurden Gespräche geführt, um den Anteil auf mindestens zwei weibliche Mitglieder oder – falls dieser Wert höher ist – 30 % der Mitglieder im Leitungs- und Kontrollorgan anzuheben.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich	
	2025	2024
	Wert	Wert
Gewichtete Treibhausgasintensität des Fonds (Scope 1+2) in Prozentpunkten unter der Benchmark (mindestens 20 %)	68,65%	59,15%
Gewichtete Treibhausgasintensität des Fonds (Scope 1+2) in Prozentpunkten unter dem Anlageuniversum (mindestens 20 %)	58,06%	45,97%
Prozentualer Anteil der Investitionen in Unternehmen, die in den ausgeschlossenen Sektoren tätig sind oder mit diesen in Verbindung stehen	0,00%	0,00%
Prozentualer Anteil der Stimmen des Fonds zugunsten einer Trennung der Funktionen des CEO und des Vorstandsvorsitzenden der Portfoliounternehmen, wenn sich die Gelegenheit dazu bietet	100,00%	100,00%
Prozentualer Anteil der Investitionen in Unternehmen, die weniger als ein weibliches Vorstandsmitglied haben	0,00%	0,00%
Prozentualer Anteil der Investitionen in Unternehmen, die weniger als zwei oder 30 % weibliche Vorstandsmitglieder haben	21,31%	26,50%

... und im Vergleich zu früheren Perioden?

Der Fonds war nicht während des gesamten Jahres 2024 auf Artikel-8-Ziele ausgerichtet, sodass Vergleiche mit früheren Zeiträumen unvollständig sind. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Portfolios stehen jedoch weiterhin im Einklang mit den Zusagen des Fonds.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht zutreffend.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von

Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte insbesondere die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „PAIs“):

- Treibhausgasintensität
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen
- Umstrittene Waffen

Treibhausgasintensität

Bei dem Teil des Fondsportfolios, das auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet war, verpflichtete sich der Fonds, die Treibhausgasintensität des Portfolios (Scope 1+2) um mindestens 20 % unter der des Referenzindex und des Anlageuniversums (jeweils dem niedrigeren der beiden Werte) zu halten.

Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen

Bei dem Teil des Fondsportfolios, das auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet war, setzte sich die Anlageverwaltung bei den Portfoliounternehmen dafür ein, dass das Kontroll- und Leitungsorgan mit mindestens zwei Frauen oder, wenn dieser Wert höher ist, mit 30 % Frauen besetzt ist (im Folgenden als „2 oder 30 %-Schwelle“ bezeichnet). Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die keine weiblichen Vorstandsmitglieder haben. In Fällen, in denen das Unternehmen mindestens ein weibliches Vorstandsmitglied hatte, aber die „2 oder 30 %-Schwelle“ nicht erreichte, verpflichtete sich die Anlageverwaltung, mit dem Unternehmen in Kontakt zu treten, und konnte, falls das Unternehmen nichts gegen diesen Mischstand unternahm, gegen wichtige Gremiumsmitglieder stimmen. Wird die „2 oder 30 %-Schwelle“ nicht innerhalb von drei Jahren nach Einrichtung der Position erreicht oder wird kein klarer und glaubwürdiger Plan zur Erreichung dieser Schwelle vorgelegt, würde das Unternehmen so bald wie möglich veräußert. Die Veräußerung würde in der Regel innerhalb eines Monats erfolgen, es sei denn, die Marktbedingungen, wie z. B. Liquiditätsbeschränkungen, erfordern unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilhaber einen längeren Zeitraum für die Veräußerung.

Umstrittene Waffen

Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die an der Produktion oder am Vertrieb umstrittener Waffen beteiligt sind.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 2024-07-01 - 2025-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
BNP Paribas SA ORD EUR2	Finanzsektor	2,57%	Frankreich
Charter Communications Inc COM USD.001 CL A	Kommunikationsdienste	2,51%	USA
AerCap Holdings NV ORD EUR.01 (NYE)	Industrie	2,29%	Irland
Prudential PLC ORD GBP.05	Finanzsektor	2,27%	Vereinigtes Königreich
Roche Holding AG ORD CHF NPV	Gesundheitssektor	2,23%	Schweiz
Elevance Health Inc COM USD.01	Gesundheitssektor	2,15%	USA
BP PLC ORD GBP.25	Energie	2,06%	Vereinigtes Königreich
Shell PLC ORD GBP0.07	Energie	2,01%	Vereinigtes Königreich
Medtronic PLC ORD USD.1	Gesundheitssektor	1,95%	Irland
Novartis AG SPONSORED ADR	Gesundheitssektor	1,93%	Schweiz
Merck & Co Inc COM USD.5	Gesundheitssektor	1,89%	USA
Global Payments Inc COM NPV	Finanzsektor	1,88%	USA
Capital One Financial Corp COM USD0.01	Finanzsektor	1,86%	USA
Fiserv Inc COM USD.01	Finanzsektor	1,85%	USA
Tencent Holdings Ltd ORD HKD 0.000020	Kommunikationsdienste	1,84%	China



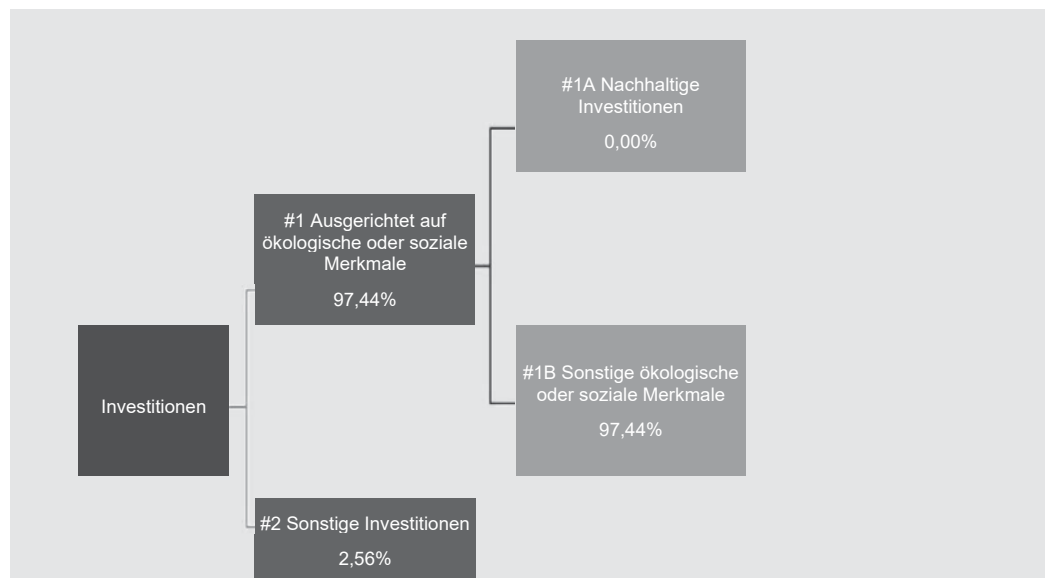
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 0 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

97,44 % des Fondsportfolios waren auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (2,56 %) war nicht an den beworbenen Merkmalen ausgerichtet und bestand hauptsächlich aus liquiden Mitteln (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds) sowie aus Wertpapieren zu Diversifizierungszwecken (Sondersituationen wie Fusionsarbitrage und gestresste oder notleidende Schuldtitel).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Anlagekategorie	Asset-Allocation im historischen Vergleich	
	2025	2024
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	97,44%	95,12%
#2 Sonstige Investitionen	2,56%	4,88%
#1A Nachhaltige Investitionen	K. A.	K. A.
#1B Sonstige ökologische oder soziale Merkmale	97,44%	95,12%
Taxonomiekonform	K. A.	K. A.
Sonstige Umweltziele	K. A.	K. A.
Soziales	K. A.	K. A.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Finanzsektor	23,51%
Gesundheitssektor	18,26%
Industrie	10,08%
Basiskonsumgüter	9,81%
Zyklische Konsumgüter	9,23%
Kommunikationsdienste	8,31%
Energie	6,10%
Informationstechnologie	4,66%
Grundstoffe	3,71%
Immobilien	1,97%
Versorgungsunternehmen	1,82%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Pharmaindustrie	8,72%
Banken	8,36%
Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen	6,24%
Finanzdienstleistungen	5,19%
Versicherungen	5,12%
Öl, Gas u. nicht-erneuerbare Brennstoffe	4,07%
Handels- und Vertriebsgesellschaften	3,74%
Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter	3,46%
Fahrzeugkomponenten	3,42%
Lebensmittel	3,36%
Gesundheitssektor – Geräte u. Materialien	3,30%
Kapitalmärkte	2,98%
Medien	2,66%
Interaktive Medien u. Dienstleistungen	2,33%
Energieanlagen und -dienstleistungen	2,03%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



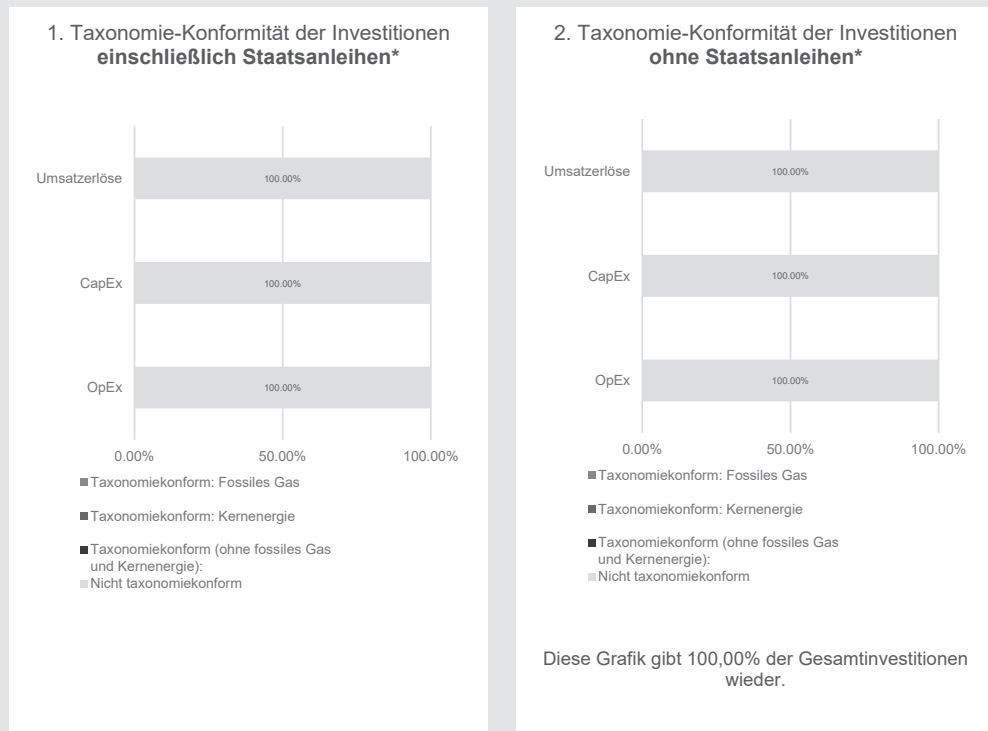
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die Anteil der Investitionen unter „Nr. 2 andere Investitionen“ betrug 2,56 % und umfasste unter anderem liquide Vermögenswerte (ergänzende liquide Vermögenswerte, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zur Deckung des täglichen Bedarfs des Fonds gehalten werden, sowie Wertpapiere, die zu Diversifizierungszwecken (Sondersituationen wie Fusionsarbitrage und gestresste oder notleidende Schuldtitel) gehalten werden. Es gibt keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Für den Teil des Fondsportfolios, der auf die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds ausgerichtet war, galt Folgendes:

- Aufrechterhaltung einer um mindestens 20 % niedrigeren Treibhausgasintensität des Portfolios (Scope 1+2) im Vergleich zum Referenzindex und zum Anlageuniversum.
- Anwendung von Negativfiltern im Rahmen seines Anlageprozesses zur Vermeidung bestimmter umstrittener Praktiken, wie im Abschnitt „Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?“ der vorvertraglichen Informationen im Fondsprospekt näher ausgeführt.
- Vermeidung von Investitionen in Unternehmen ohne mindestens ein weibliches Mitglied im Kontroll- und Leitungsorgan und Verpflichtung zur Zusammenarbeit mit bestimmten Portfoliounternehmen zur Förderung der Geschlechtervielfalt, insbesondere der Vertretung von Frauen in den Kontroll- und Leitungsorganen, sofern relevant.
- Verpflichtung, für eine Trennung der Funktionen des CEO und des Vorstandsvorsitzenden der Portfoliounternehmen zu stimmen, wenn sich die Gelegenheit dazu bietet.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Franklin Sustainable Global Growth Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
W1CUI8HZMLU8JOVYZS28



Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 0,00%
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 0,00%

NEIN

- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 57,20% an nachhaltigen Investitionen
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, **aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale („E/S“) unterschieden sich je nach Unternehmen und Branche, in der der Fonds tätig war. Zu diesen Merkmalen gehörten u. a. Cybersicherheit und Datenschutz, Förderung des Humankapitals und/oder positive Umweltauswirkungen (z. B. CO₂-Emissionen). Die Anlageverwaltung versuchte, diese Kriterien zu erfüllen, indem sie bestimmte Emittenten und Sektoren ausschloss, die sie als nachteilig für die Gesellschaft erachtete, und Emittenten mit einem guten Umwelt-, Sozial- und Governance-Profil („ESG“) bevorzugte. Dieses Profil wurde anhand ihrer eigenen ESG-Methodik erstellt. Im Rahmen ihrer eigenen ESG-Methode zieht die Anlageverwaltung auch verbindliche Kriterien für die Auswahl der Portfoliotitel heran.

98,59 % des Fondsvermögens waren in Anlagen investiert, die auf E/S-Merkmale ausgerichtet waren.

Derivate wurden zur Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale nicht eingesetzt.

Der Fonds verwendet keine Referenzwerte, an denen er die ökologischen und/oder sozialen Merkmale, die er bewirbt, ausrichtet.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Fonds setzte die von ihm beworbenen E/S-Merkmale erfolgreich um. Dazu investierte er zum einen in Unternehmen mit B-Rating nach den Kriterien des Anlageverwalters, und hielt sich zum anderen von nach Analyse des Anlageverwalters ausgeschlossenen Unternehmen fern.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert
Gewichtetes durchschnittliches MSCI ESG-Rating des Fonds	8,00
Gewichtetes durchschnittliches MSCI ESG-Rating des MSCI World Index	5,38
Anteil der Unternehmen im Portfolio, die von der Science Based Target initiative („SBTi“) validierte Ziele erreichen und beibehalten	57,20%
Anteil der Unternehmen im Portfolio, die jährlich Umweltdaten über das Carbon Disclosure Project („CDP“) offenlegen	84,39%
Anteil der Unternehmen im Portfolio, in deren Vorstand mindestens 30 % Frauen vertreten sind	71,76%
Anteil der Unternehmen im Portfolio, die eine Umfrage zur Mitarbeiterzufriedenheit oder zum Mitarbeiterengagement entwickelt haben und durchführen	80,98%
Anteil der Unternehmen im Portfolio, für die ESG-basierte Ausschlüsse gelten, mit der Verpflichtung zur strikten Einhaltung dieser Ausschlüsse	0,00%

● ... und im Vergleich zu früheren Perioden?

Nicht zutreffend.

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die nachhaltigen Anlagen des Fonds erfolgten in Unternehmensemittenten, die

- mindestens 25 % ihres Umsatzes mit Produkten oder Dienstleistungen erwirtschafteten, die mindestens eines der 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (UN-SDGs) betrafen (Quelle: MSCI) oder
- von SBTi validierte Ziele für die Verringerung der CO₂-Emissionen festgelegt haben und auf deren Erreichung hinarbeiteten und somit einen Beitrag zur Bekämpfung des Klimawandels leisteten.

● Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Die Anlageverwaltung verwendete eine Kombination aus externen (MSCI) „Do No Significant Harm (DNSH)“-Überprüfungen, „United Nations Global Compact (UNGC)“-Überprüfungen, Überlegungen zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) und andere ESG-Faktoren, die sie für wesentlich hält und die in das Fundamentalresearch und die eigene ESG-Analyse der Anlageverwaltung eingebettet sind, um zu prüfen, ob die Anlagen einem nachhaltigen Anlageziel erheblich schaden.

-----Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Beurteilung, ob die nachhaltigen Anlagen des Fonds den DNSH-Grundsätzen entsprechen, berücksichtigte die Anlageverwaltung alle verpflichtenden PAI-Indikatoren von Tabelle 1 in Anhang I der in der SFDR vorgesehenen Regulatory Technical Standards („RTS“), sofern diese für die vom Fonds beabsichtigten Anlagen relevant waren, sowie weitere Datenpunkte, die die Anlageverwaltung als Indikatoren für nachteilige Auswirkungen ansah. Der Anlageverwalter führte diese Analyse auf der Ebene der einzelnen nachhaltigen Investitionen durch, sodass die Relevanz und Wesentlichkeit der PAI-Indikatoren bei verschiedenen Anlagen jeweils unterschiedlich sein können. Emittenten, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen diese Indikatoren verstießen, wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft.

-----Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden nicht in Unternehmen getätigt, die gemäß MSCI die wichtigsten internationalen Konventionen (UNGC-Grundsätze, Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen und Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte) nicht einhalten.

Ausnahmen konnten nur nach einer formellen Überprüfung der mutmaßlichen Verstöße gemacht werden, wenn die Anlageverwaltung sich entweder nicht der Schlussfolgerung anschloss, dass das Unternehmen an Verstößen gegen die Grundsätze dieser Konventionen beteiligt war, oder wenn sie feststellte, dass das Unternehmen positive Änderungen vorgenommen und umgesetzt hatte, die als zufriedenstellend erachtet wurden, um dem Mangel/Verstoß angemessen zu begegnen. Die Schwere des Verstoßes, die Reaktion, die Häufigkeit und die Art der Beteiligung wurden bei der Beurteilung, ob das Unternehmen die internationalen Konventionen einhielt, berücksichtigt.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte insbesondere die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „PAIs“):

- Scope 1- und Scope 2-Treibhausgasemissionen,
- Geschlechtervielfalt im Vorstand,
- Verbindung zu umstrittenen Waffen und
- Verstoß gegen die UNGC-Grundsätze.

Die Berücksichtigung der angegebenen PAIs war an die Investmentanalyse der fundamentalen Kriterien des Fonds sowie an die ESG-Bewertung der Unternehmen, in die der Fonds investiert, gebunden. Die Anlageverwaltung war der Ansicht, dass diese PAI auf das breiteste Anlagespektrum des Fonds anwendbar waren und die größten Möglichkeiten für ein Engagement darstellten.

In Bezug auf die Treibhausgasemissionen verpflichtete sich die Anlageverwaltung, mit den Unternehmen, in die sie investierte, zusammenzuarbeiten, um sie zu motivieren, Pläne zur Reduzierung der Treibhausgasemissionen aufzustellen und sich zu verpflichten, die langfristigen, wissenschaftlich fundierten Ziele von Netto-Null-Emissionen bis 2050 zu erreichen. Die Anlageverwaltung arbeitete mit den Unternehmen zusammen, um sie zur Ausrichtung an den Netto-Null-Zielen zu verpflichten, indem sie auf das Ziel der Netto-Null hinarbeiten und Netto-Null-Emissionen erreichen. Der Anlageverwalter war sich zwar bewusst, dass die absoluten Emissionen einiger Unternehmen kurzfristig steigen können, während sie an ihren Übergangsplänen arbeiten, jedoch half die Berücksichtigung der Treibhausgasemissionsintensität dem Anlageverwalter dabei, zu überwachen, ob die Treibhausgasemissionen der Unternehmen insgesamt in eine Richtung tendieren, die mit der Reduzierung der Treibhausgasemissionen im Laufe der Zeit übereinstimmt.

In Bezug auf die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen war die Anlageverwaltung bestrebt, mit den Unternehmen, in die sie investierte, zusammenzuarbeiten, um sicherzustellen, dass ihre Vorstände repräsentativ für die Kundschaft waren, die sie bedienten, da die Anlageverwaltung der Ansicht ist, dass dies ihnen hilft, ihre Kundenbasis besser zu verstehen, bessere Produkte zu entwickeln und letztendlich effizientere Unternehmen zu sein. Zunächst identifizierte der Anlageverwalter, Unternehmen bei denen die Geschlechtervielfalt in den Vorständen nicht gegeben ist, und setzte Fristen für die Ausarbeitung eines Plans zur Erhöhung der Geschlechtervielfalt in den Vorständen. Aus Sicht der Anlageverwaltung ist es sinnvoll, das in den Leitungs- und Kontrollorganen akzeptierte Niveau der Geschlechtervielfalt allmählich zu steigern und sich bei Unternehmen einzubringen, die in dieser Hinsicht Nachholbedarf haben.

Zum Zeitpunkt neuer Investitionen erstellte die Anlageverwaltung für die oben genannten PAI eine Basisanalyse des Portfolios und der Unternehmen, in die sie investierte, und versuchte, durch ihren Dialog in den Unternehmen mit der Zeit Verbesserungen in beiden Bereichen zu erzielen. Der Fonds arbeitete mit den Portfoliounternehmen zusammen, um wissenschaftlich fundierte Ziele für die Emissionsreduzierung festzulegen und zu verfolgen, und strebte einen Portfolioabdeckungsansatz an, bei dem Unternehmen, die die Netto-Null bei ihren Treibhausgasemissionen erreichten, die auf das Netto-Null-Ziel ausgerichtet waren oder dabei waren, sich auf dieses auszurichten, mehr Gewicht erhielten. Ziel für das Portfolio ist es, bis 2040 100 % in diesen Kategorien zu erreichen. In Bezug auf die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen hat sich der Fonds zunächst verpflichtet, mit allen Unternehmen in Kontakt zu treten, die keine Geschlechtervielfalt aufweisen, und ist mit der Erwartung an diese herangetreten, innerhalb von 18 Monaten mindestens einen Plan zur Steigerung der Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen zu entwickeln. Der Anlageverwalter beabsichtigt, die Erwartungen an die Geschlechtervielfalt im Vorstand mit der Zeit zu erhöhen. Wenn Unternehmen, in die er investiert, keine Verbesserung aufweisen und der Anlageverwalter keinen Weg zur Verbesserung erkennen kann, gehört zu den Konsequenzen schlussendlich die Veräußerung. Wurde eine Veräußerung beschlossen, so erfolgte diese in der Regel innerhalb eines Monats, es sei denn, die Marktbedingungen, wie z. B. Liquiditätsbeschränkungen, erforderten unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilhaber einen längeren Zeitraum für die Veräußerung.

Schließlich verpflichtete sich der Fonds, Investitionen in Unternehmen auszuschließen, die umstrittene Waffen produzieren oder vertreiben oder die die UNGC-Grundsätze nicht einhalten und bei denen keine Aussicht auf Verbesserungen besteht.

Weitere Informationen darüber, wie der Fonds seine PAI berücksichtigt hat, sind im Jahresbericht der Gesellschaft zu finden.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Referenzzeitraum setzten sich die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel) wie folgt zusammen:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 2024-11-18 - 2025-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORPORATION	Informationstechnologie	4,69%	USA
Sika AG	Grundstoffe	3,30%	Schweiz
SAP SE	Informationstechnologie	3,25%	Deutschland
Amadeus IT Group, S.A.	Zyklische Konsumgüter	3,18%	Spanien
MercadoLibre, Inc.	Zyklische Konsumgüter	3,17%	Uruguay
TE CONNECTIVITY PUBLIC LIMITED COMPANY	Informationstechnologie	3,09%	Irland
DSV A/S	Industrie	3,07%	Dänemark
MASTERCARD INCORPORATED.	Finanzsektor	3,04%	USA
SYNOPSIS, INC.	Informationstechnologie	3,03%	USA
ASML Holding N.V.	Informationstechnologie	2,96%	Niederlande
ADVANCED MICRO DEVICES, INC.	Informationstechnologie	2,90%	USA
EXPERIAN PLC	Industrie	2,90%	Irland
VERALTO CORPORATION	Industrie	2,77%	USA
TYLER TECHNOLOGIES, INC.	Informationstechnologie	2,76%	USA
ZSCALER, INC.	Informationstechnologie	2,74%	USA



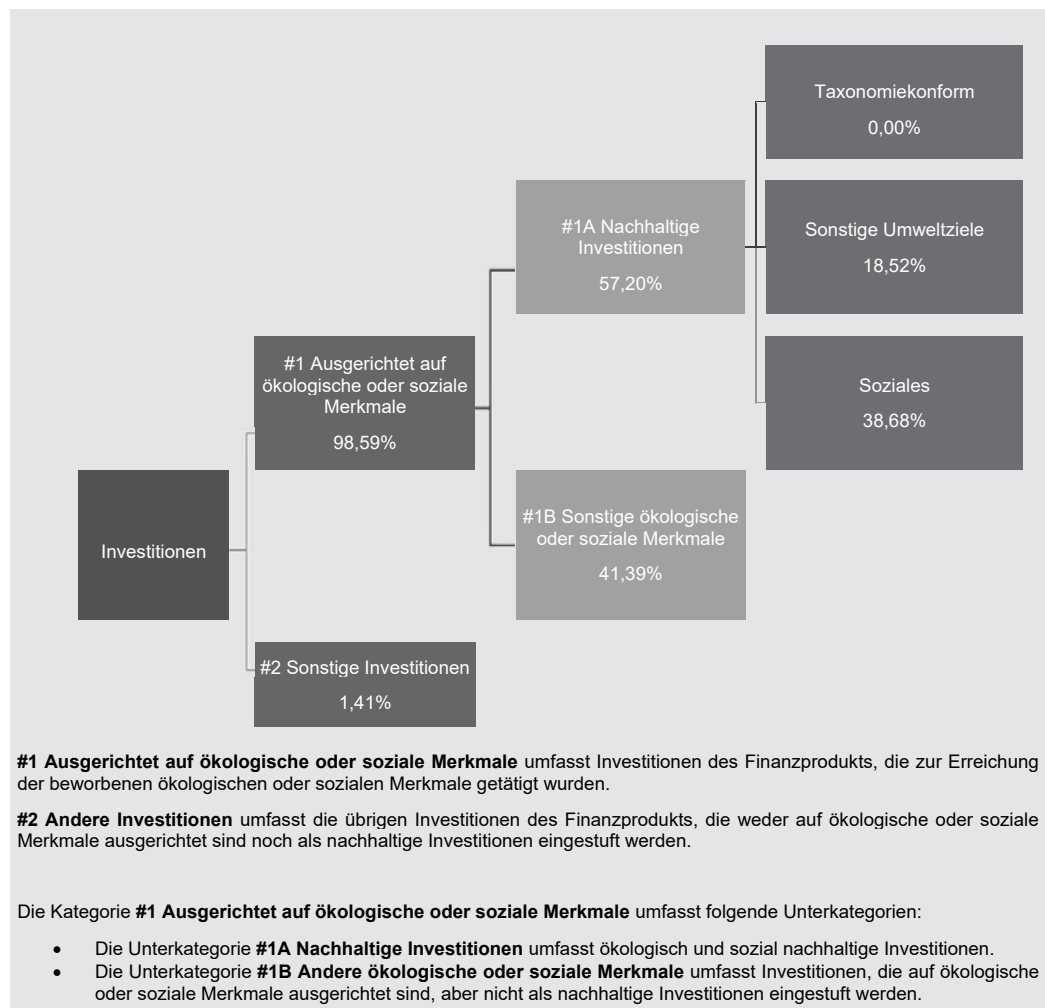
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 57,20 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

98,59 % des Fondsportfolios waren auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (1,41 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand überwiegend aus liquiden Mitteln (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet waren.



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Informationstechnologie	35,11%
Gesundheitssektor	15,10%
Industrie	14,24%
Finanzsektor	14,00%
Zyklische Konsumgüter	11,70%
Grundstoffe	7,77%
Kommunikationsdienste	0,66%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Software	18,56%
Kapitalmärkte	8,60%
Halbleiter u. Halbleiterausrüstung	7,73%
Fachdienstleistungen	5,59%
Elektrogeräte, Instrumente und Komponenten	5,51%
Hotels, Restaurants u. Freizeit	5,47%
Chemische Erzeugnisse	5,28%
Allgemeiner Einzelhandel	5,08%
Gesundheitssektor – Geräte u. Materialien	4,78%
Pharmaindustrie	4,61%
Biowissenschaft – Hilfsmittel u. Dienstleistungen	4,22%
IT-Dienstleistungen	3,32%
Luftfracht u. -logistik	3,07%
Finanzdienstleistungen	3,04%
Elektrogeräte	2,81%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



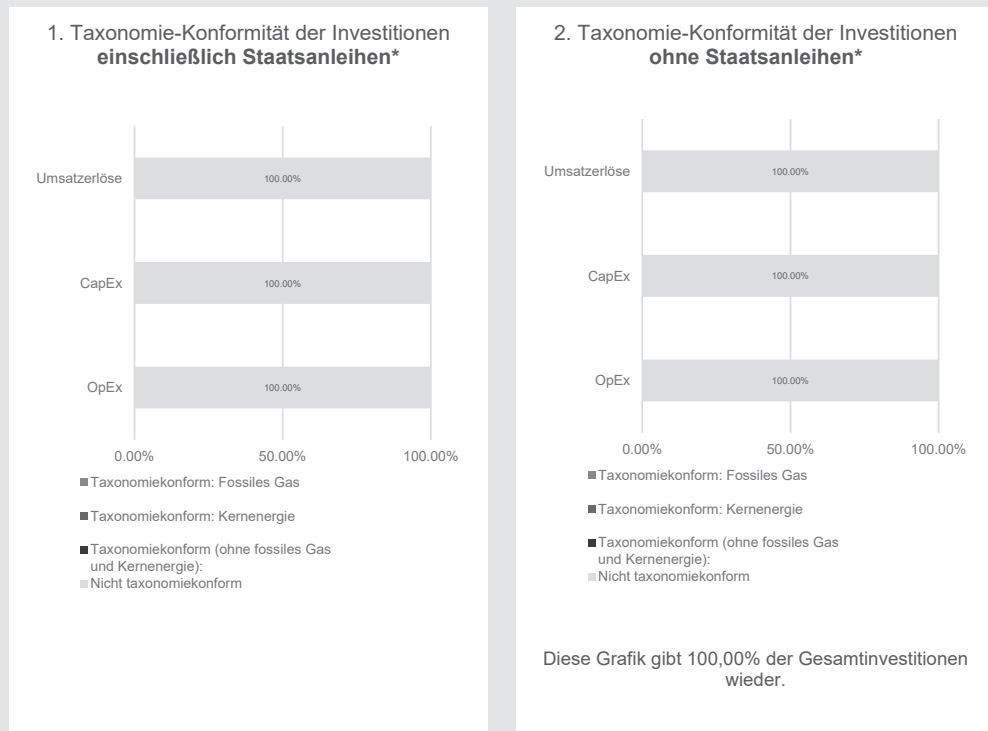
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 18,52 % des NIW.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug 38,68 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Anteil der Anlagen unter „Nr. 2 Andere Investitionen“ betrug 1,41 % und umfasste für Zwecke der täglichen Anforderungen des Fonds gehaltene liquide Mittel. Außerdem umfasste er Investitionen, für die keine hinreichenden Daten als Beleg für Investitionen mit ESG-Bezug vorliegen. Aufgrund des neutralen Charakters der Anlagewerte gibt es keinen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Das Portfolio wies ein gewichtetes durchschnittliches MSCI ESG-Rating über dem gewichteten durchschnittlichen MSCI ESG-Rating der Benchmark (MSCI World Index) auf.

Der Fonds arbeitete mit bestimmten Unternehmen zusammen, um sie dabei zu unterstützen, die ökologischen und/oder sozialen Merkmale während des Referenzzeitraums zu erreichen. Auf diesem Weg wurden auch Informationen eingeholt, um festzustellen, ob die Unternehmen ökologische und/oder soziale Merkmale erfüllen.

Der Fonds wandte auch ESG-basierte Ausschlüsse an und investierte nicht in Unternehmen, die nach Analysen der Anlageverwaltung:

- gegen die UNGC-Grundsätze oder die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen verstießen (ohne positive Aussicht auf Verbesserung),
- 10 % oder mehr ihrer Umsatzerlöse aus der Produktion und/oder dem Vertrieb von Waffen erzielten,
- an der Produktion, am Vertrieb oder am Großhandel von zugehörigen und/oder Kernkomponenten umstrittener Waffen (d. h. Antipersonenminen, biologische und chemische Waffen und Streumunition) beteiligt waren,
- an der Herstellung, am Vertrieb oder am Großhandel von Tabak oder Tabakerzeugnissen beteiligt waren,
- 15 % oder mehr ihrer Umsatzerlöse aus der Kernkrafterzeugung erzielten.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Franklin Technology Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300P9XZCZFA3DI319



Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 0,00%
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 0,00%

NEIN

- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 43,55% an nachhaltigen Investitionen
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, **aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale („E/S“) unterschieden sich je nach Unternehmen und Branche, in der der Fonds tätig war. Zu diesen Merkmalen gehörten u. a. Cybersicherheit und Datenschutz, Förderung des Humankapitals und/oder umweltbezogene Aspekte (z. B. in Bezug auf CO₂-Emissionen, Wasserverbrauch und Elektroschrott). Franklin Advisers, Inc. (der „Anlageverwalter“) versucht, diese Kriterien zu erfüllen, indem er bestimmte Emittenten und Sektoren ausschließt, die er als nachteilig für die Gesellschaft erachtet, und Emittenten mit einem guten Umwelt-, Sozial- und Governance-Profil („ESG“) bevorzugt. Dieses Profil wird anhand seiner eigenen ESG-Methodik erstellt.

98,46 % des Fondsvermögens waren in Anlagen investiert, die auf E/S-Merkmale ausgerichtet waren.

Derivate wurden zur Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale nicht eingesetzt.

Der Fonds verwendet keine Referenzwerte, an denen er die ökologischen und/oder sozialen Merkmale, die er bewirbt, ausrichtet.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Fonds setzte die von ihm beworbenen E/S-Merkmale erfolgreich um. Dazu investierte er zum einen in Unternehmen mit B-Rating nach den Kriterien des Anlageverwalters, und hielt sich zum anderen von nach Analyse des Anlageverwalters ausgeschlossenen Unternehmen fern.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich		
	2025	2024	2023
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit AAA bewertet wurden	10,35%	10,18%	11,72%
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit AA bewertet wurden	55,75%	53,08%	52,80%
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit A bewertet wurden	33,90%	36,74%	34,05%
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit B bewertet wurden	0,00%	0,00%	1,44%
Anteil der Unternehmen, die in ausgeschlossenen Sektoren engagiert sind oder mit diesen in Verbindung stehen, sowie weitere Ausschlüsse	0,00%	0,00%	0,00%

... und im Vergleich zu früheren Perioden?

Die Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren entsprach derjenigen des vorherigen Zeitraums.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds werden in Aktien von Unternehmen getätigt, die mindestens 25 % ihres Umsatzes mit Produkten oder Dienstleistungen erwirtschaften, die mindestens eines der 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (UN-SDGs) betreffen (Quelle: MSCI und interne Bewertung) oder die von der Science Based Target initiative (SBTi) validierte oder gleichwertige Ziele für die Verringerung der CO₂-Emissionen festgelegt haben und auf deren Erreichung hinarbeiten und somit einen Beitrag zur Bekämpfung des Klimawandels leisten.

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds waren tendenziell auf Emittenten mit CO₂-Reduktionsplänen oder Emittenten, die SDG 3 (Gesundheit und Wohlergehen) unterstützen, ausgerichtet.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Die Anlageverwaltung verwendet eine Kombination aus externen (MSCI) „Do No Significant Harm (DNSH)“-Überprüfungen, „United Nations Global Compact (UNGC)“-Überprüfungen, Überlegungen zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) und andere ESG-Faktoren, die sie für wesentlich hält und die in das Fundamentalforschung und die eigene ESG-Analyse der Anlageverwaltung eingebettet sind, um zu prüfen, ob die Anlagen einem nachhaltigen Anlageziel erheblich schaden.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Beurteilung, ob die nachhaltigen Investitionen des Fonds den DNSH-Grundsätzen entsprechen, berücksichtigt die Anlageverwaltung alle verpflichtenden PAI-Indikatoren von Tabelle 1 in Anhang I der in der SFDR vorgesehenen Regulatory Technical Standards („RTS“), sofern diese für die vom Fonds beabsichtigten Investitionen relevant sind, sowie weitere Datenpunkte, die sie als Indikatoren für nachteilige Auswirkungen betrachtet.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds werden nicht in Unternehmen investiert, die gemäß MSCI die wichtigsten internationalen Konventionen (UNGC-Grundsätze, Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen und Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte) nicht einhalten. Ausnahmen können nur gemacht werden, wenn eine formelle Überprüfung der vorgeblichen Verstöße stattgefunden hat und die Anlageverwaltung sich entweder nicht der Schlussfolgerung anschließt, dass das Unternehmen an Verstößen gegen die Grundsätze dieser Konventionen beteiligt ist, oder wenn sie feststellt, dass das Unternehmen positive Änderungen vorgenommen und umgesetzt hat, die als zufriedenstellend erachtet werden, um dem Mangel/Verstoß angemessen zu begegnen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte insbesondere die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „PAIs“):

- Scope 1- und Scope 2-Treibhausgasemissionen,
- Intensität der Scope 1+2- und wesentlichen Scope 3-Treibhausgasemissionen sowie
- Geschlechtervielfalt im Vorstand.

Die Berücksichtigung der angegebenen PAIs war an die Investmentanalyse der fundamentalen Kriterien des Fonds sowie an die ESG-Bewertung der Unternehmen, in die der Fonds investiert, gebunden. Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass diese PAIs auf das breiteste Anlagespektrum des Fonds anwendbar waren und die größten Möglichkeiten für ein Engagement darstellten.

In Bezug auf die Treibhausgasemissionen verpflichtete sich der Anlageverwalter, mit den Unternehmen, in die er investierte, zusammenzuarbeiten, um sicherzustellen, dass sie Pläne zur Reduzierung der Treibhausgasemissionen aufstellten und sich dazu verpflichteten, die langfristigen, wissenschaftlich fundierten Ziele von Netto-Null-Emissionen bis 2050 zu erreichen. Der Anlageverwalter arbeitete mit den Unternehmen zusammen, um sie zur Ausrichtung an den Netto-Null-Zielen zu verpflichten, indem sie konkret ihre Emissionen auf die Netto-Null ausrichten, auf das Ziel der Netto-Null hinarbeiten und Netto-Null-Emissionen erreichen. Der Anlageverwalter war sich zwar bewusst, dass die absoluten Emissionen einiger Unternehmen kurzfristig steigen können, während sie an ihren Übergangsplänen arbeiten, jedoch half die Berücksichtigung der Treibhausgasemissionsintensität dem Anlageverwalter dabei, zu überwachen, ob die Treibhausgasemissionen der Unternehmen insgesamt in eine Richtung tendieren, die mit der Reduzierung der Treibhausgasemissionen im Laufe der Zeit übereinstimmt.

In Bezug auf die Geschlechtervielfalt im Vorstand war der Anlageverwalter bestrebt, mit den Unternehmen, in die er investiert, zusammenzuarbeiten, um sicherzustellen, dass ihre Vorstände repräsentativ für die Kunden waren, die sie bedienten, da der Anlageverwalter der Ansicht war, dass dies ihnen hilft, ihre Kundenbasis besser zu verstehen, bessere Produkte zu entwickeln und letztendlich effizientere Unternehmen zu sein. Zunächst identifizierte der Anlageverwalter, Unternehmen bei denen die Geschlechtervielfalt in den Vorständen nicht gegeben ist, und setzte Fristen für die Ausarbeitung eines Plans zur Erhöhung der Geschlechtervielfalt in den Vorständen. Der Anlageverwalter war der Meinung, dass es angezeigt sei, ein akzeptables Niveau der Geschlechtervielfalt in Vorständen zu erreichen und sich bei Unternehmen einzubringen, die im Vergleich zu ihren Wettbewerbern in dieser Hinsicht Nachholbedarf haben.

Für die oben genannten PAIs erstellte der Anlageverwalter zunächst eine Basisanalyse des Portfolios und der Unternehmen, in die er investierte, und versuchte, durch sein Engagement mit der Zeit Verbesserungen in beiden Bereichen zu erzielen. Der Fonds arbeitete mit den Unternehmen, in die er investierte, zusammen, um wissenschaftlich fundierte Ziele für die Emissionsreduzierung festzulegen und zu verfolgen, und strebte einen Portfolioabdeckungsansatz an, bei dem Unternehmen, die die Netto-Null bei ihren Treibhausgasemissionen erreichten, die auf das Netto-Null-Ziel ausgerichtet waren oder dabei waren, sich auf dieses auszurichten, mehr an Gewicht gewannen. Ziel für das Portfolio ist es, bis 2040 100 % in diesen Kategorien zu erreichen. In Bezug auf die Geschlechtervielfalt in den Vorständen trat der Fonds mit allen Unternehmen in Kontakt, die keine Geschlechtervielfalt aufwiesen, und war mit der Erwartung an diese herangetreten, innerhalb von 18 Monaten mindestens einen Plan zur Erhöhung der Geschlechtervielfalt in den Vorständen zu entwickeln. Der Anlageverwalter beabsichtigt, die Erwartungen an die Geschlechtervielfalt im Vorstand mit der Zeit zu erhöhen. Wenn Unternehmen, in die er investiert, keine Verbesserung aufweisen und der Anlageverwalter keinen Weg zur Verbesserung erkennen kann, gehört zu den Konsequenzen schlussendlich die Veräußerung.

Schließlich schloss der Fonds Investitionen in Unternehmen aus, die umstrittene Waffen produzieren oder vertreiben oder die die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (die „UNGC-Prinzipien“) nicht einhielten und bei denen keine Aussicht auf Verbesserungen bestand.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Referenzzeitraum setzten sich die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel) wie folgt zusammen:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 2024-07-01 - 2025-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
NVIDIA CORP	Informationstechnologie	9,21%	USA
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	8,22%	USA
Broadcom Inc	Informationstechnologie	6,38%	USA
APPLE INC	Informationstechnologie	4,51%	USA
AMAZON.COM INC	Zyklische Konsumgüter	4,47%	USA
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	Informationstechnologie	3,32%	Taiwan, Provinz Chinas
SERVICENOW INC	Informationstechnologie	2,80%	USA
SYNOPSYS INC	Informationstechnologie	2,69%	USA
ORACLE CORP	Informationstechnologie	2,22%	USA
ASML HOLDING NV	Informationstechnologie	2,17%	Niederlande
Salesforce Inc	Informationstechnologie	2,11%	USA
INTUIT INC	Informationstechnologie	2,03%	USA



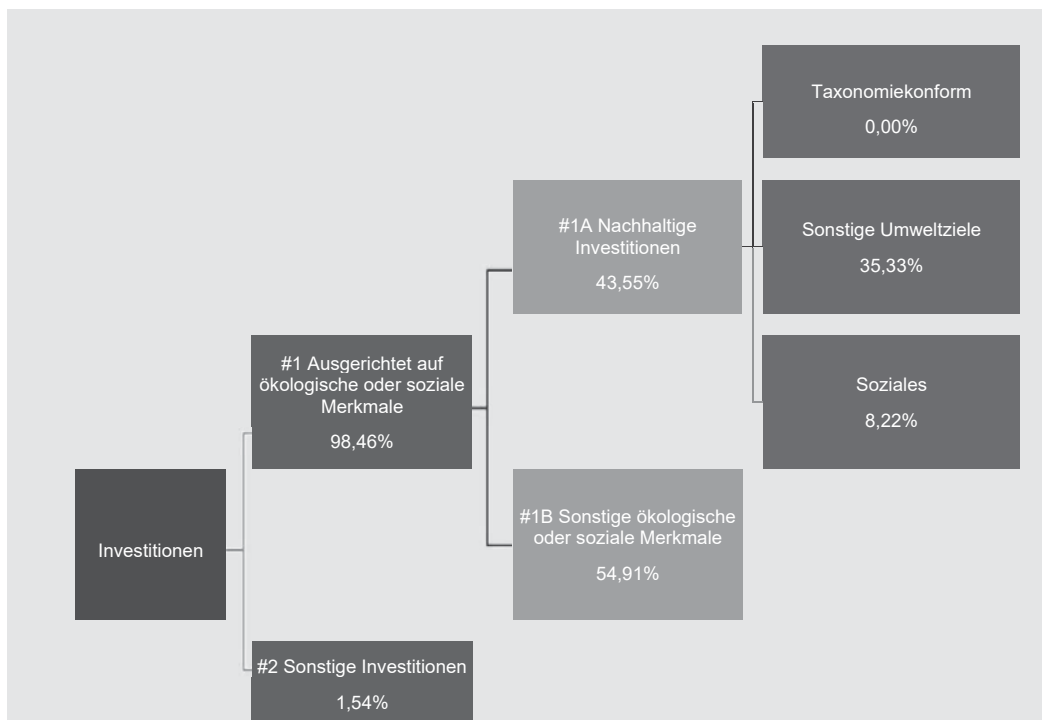
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 43,55 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

98,46 % des Portfolios des Fonds waren auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (1,54 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand überwiegend aus liquiden Mitteln (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet waren.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Anlagekategorie	Asset-Allocation im historischen Vergleich		
	2025	2024	2023
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	98,46%	98,02%	98,56%
#2 Sonstige Investitionen	1,54%	1,98%	1,44%
#1A Nachhaltige Investitionen	43,55%	K. A.	K. A.
#1B Sonstige ökologische oder soziale Merkmale	54,91%	98,02%	98,56%
Taxonomiekonform	K. A.	K. A.	K. A.
Sonstige Umweltziele	35,33%	K. A.	K. A.
Soziales	8,22%	K. A.	K. A.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Informationstechnologie	79,54%
Kommunikationsdienste	7,56%
Zyklische Konsumgüter	6,46%
Finanzsektor	3,35%
Gesundheitssektor	1,02%
Industrie	0,54%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Software	33,99%
Halbleiter u. Halbleiterausüstung	32,37%
Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte	6,17%
IT-Dienstleistungen	5,32%
Allgemeiner Einzelhandel	4,47%
Interaktive Medien u. Dienstleistungen	4,06%
Finanzdienstleistungen	2,93%
Unterhaltung	2,14%
Hotels, Restaurants u. Freizeit	1,64%
Kommunikationsausrüstung	1,52%
Gesundheitstechnologie	0,81%
Medien	0,76%
Drahtlose Kommunikationsdienstleistungen	0,59%
Banken	0,42%
Fahrzeugkomponenten	0,34%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



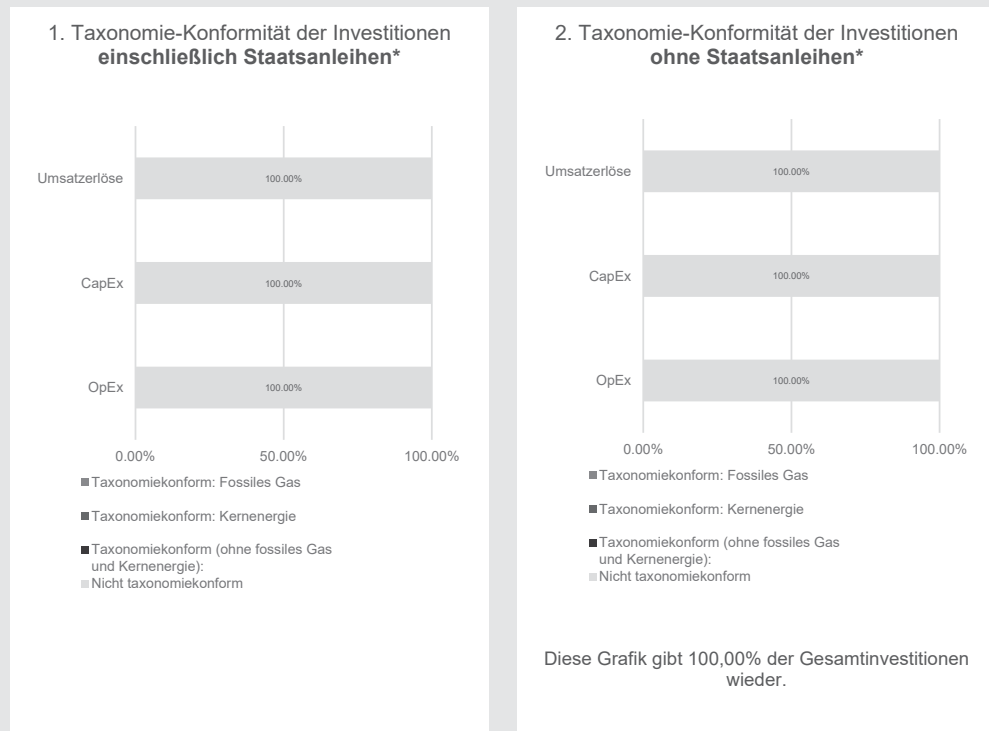
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

35,33 %



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

8,22 %



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Anteil von Anlagen unter „#2 Andere Investitionen“ betrug 1,54 % und umfasste für Zwecke der täglichen Anforderungen des Fonds gehaltene liquide Mittel. Außerdem umfasste er Investitionen, für die keine hinreichenden Daten als Beleg für Investitionen mit ESG-Bezug vorliegen. Aufgrund des neutralen Charakters der Anlagewerte gibt es keinen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Durch seine ESG-Analyse identifizierte der Anlageverwalter Unternehmen, die nach den verbindlichen Kriterien auszuschließen waren, und hielt sich von diesen fern. Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die nach Analysen des Anlageverwalters:

- UNGC-Grundsätze ernsthaft verletzen (ohne positive Perspektive) – daher investierte der Fonds nicht in Unternehmen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters die UNGC-Grundsätze nicht erfüllen,
- mehr als 10 % ihrer Umsatzerlöse aus der Produktion und/oder dem Vertrieb von Waffen erzielen,
- an der Produktion, am Vertrieb oder am Großhandel mit zugehörigen und/oder Kernkomponenten verbotener Waffen (d. h. Antipersonenminen, biologische und chemische Waffen, Streumunition und Atomwaffen) beteiligt sind,
- Tabak oder Tabakerzeugnisse herstellen oder mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse mit solchen Produkten erzielen,
- mehr als 10 % ihrer Umsatzerlöse aus der Förderung von Kraftwerkskohle oder der kohlebasierten Stromerzeugung erzielen.

Bei Unternehmen, bei denen ein Engagement in Bezug auf spezifische PAIs erforderlich war, leitete der Anlageverwalter ein Engagement ein und regte unter anderem an, Ziele für die Emissionsreduktion nach Maßgabe des Pariser Abkommens festzulegen oder die Geschlechtervielfalt im Vorstand zu verbessern. Nach Auffassung des Anlageverwalters dürfte der für das Engagement vereinbarte Zeitrahmen den Unternehmen zusätzliche Zeit verschaffen, um mit der Umsetzung von Verbesserungsplänen zu beginnen, bevor weitere Eskalationsschritte, bis hin zu einer Veräußerung, unternommen werden.

Der Anlageverwalter wendete seine eigene ESG-Rating-Methodik an. Das den Emittenten vom Anlageverwalter zugewiesene Rating beinhaltet vier Bewertungsstufen: AAA (Best-in-Class/Sehr gut), AA (Gut), A (Zufriedenstellend) und B (Verbesserungswürdig). Basierend auf diesem proprietären Bewertungssystem investierte der Fonds nicht in Unternehmen, die mit B bewertet waren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Franklin U.S. Opportunities Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
YWFJZZO29TGGRF43SH58



FRANKLIN
TEMPLETON

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 0,00%
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 0,00%

NEIN

- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 33,67% an nachhaltigen Investitionen
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, **aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale („E/S“) unterschieden sich je nach Unternehmen und Branche, in der der Fonds tätig war. Zu diesen Merkmalen gehörten u. a. die Förderung von Humankapital, Vielfalt und Inklusion, Mitarbeiterzufriedenheit und/oder umweltbezogenen Aspekte (z. B. in Bezug auf CO₂-Emissionen, Wasserverbrauch und Elektroschrott). Franklin Advisers, Inc. (der „Anlageverwalter“) versucht, diese Kriterien zu erfüllen, indem er bestimmte Emittenten und Sektoren ausschließt, die er als nachteilig für die Gesellschaft erachtet, und Emittenten mit einem guten Umwelt-, Sozial- und Governance-Profil („ESG“) bevorzugt. Dieses Profil wird anhand seiner eigenen ESG-Methodik erstellt.

Der Fonds investierte 99,16 % seines Vermögens in Anlagen, die auf E/S-Merkmale ausgerichtet waren.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Fonds setzte die von ihm beworbenen E/S-Merkmale erfolgreich um. Dazu investierte er zum einen in Unternehmen mit B-Rating nach den Kriterien des Anlageverwalters, und hielt sich zum anderen von nach Analyse des Anlageverwalters ausgeschlossenen Unternehmen fern.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich		
	2025	2024	2023
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit AAA bewertet wurden	7,45%	10,44%	12,74%
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit AA bewertet wurden	53,57%	50,93%	56,20%
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit A bewertet wurden	38,99%	38,63%	30,14%
Anteil der Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methodik mit B bewertet wurden	0,00%	0,00%	0,93%
Anteil der Unternehmen, die in ausgeschlossenen Sektoren engagiert sind oder mit diesen in Verbindung stehen, sowie weitere Ausschlüsse	0,00%	0,00%	0,00%

... und im Vergleich zu früheren Perioden?

Die Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren entsprach weitgehend derjenigen des vorherigen Zeitraums. Die Allokation des Portfolios in Titel mit dem höchsten Rating (AAA) verringerte sich leicht. Grund war die Glättstellung einiger Positionen in AAA-Titeln zugunsten einer Aufstockung in Wertpapiere mit AA-Rating. Auslöser für diese Veränderungen waren Bewertungen des Risiko-Rendite-Profiles und die relative Bewertung. ESG-Aspekte spielten dabei keine Rolle.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds werden in Aktien von Unternehmen getätigt, die mindestens 25 % ihres Umsatzes mit Produkten oder Dienstleistungen erwirtschaften, die mindestens eines der 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (UN-SDGs) betreffen (Quelle: MSCI und interne Bewertung) oder die von der Science Based Target initiative (SBTi) validierte oder gleichwertige Ziele für die Verringerung der CO₂-Emissionen festgelegt haben und auf deren Erreichung hinarbeiten und somit einen Beitrag zur Bekämpfung des Klimawandels leisten.

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds waren tendenziell auf Emittenten mit CO₂-Reduktionsplänen oder Emittenten, die SDG 3 (Gesundheit und Wohlergehen) unterstützen, ausgerichtet.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Die Anlageverwaltung verwendet eine Kombination aus externen (MSCI) „Do No Significant Harm (DNSH)“-Überprüfungen, „United Nations Global Compact (UNGC)“-Überprüfungen, Überlegungen zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) und andere ESG-Faktoren, die sie für wesentlich hält und die in das Fundamentalforschung und die eigene ESG-Analyse der Anlageverwaltung eingebettet sind, um zu prüfen, ob die Anlagen einem nachhaltigen Anlageziel erheblich schaden.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Beurteilung, ob die nachhaltigen Investitionen des Fonds den DNSH-Grundsätzen entsprechen, berücksichtigt die Anlageverwaltung alle verpflichtenden PAI-Indikatoren von Tabelle 1 in Anhang I der in der SFDR vorgesehenen Regulatory Technical Standards („RTS“), sofern diese für die vom Fonds beabsichtigten Investitionen relevant sind, sowie weitere Datenpunkte, die sie als Indikatoren für nachteilige Auswirkungen betrachtet.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds werden nicht in Unternehmen investiert, die gemäß MSCI die wichtigsten internationalen Konventionen (UNGC-Grundsätze, Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen und Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte) nicht einhalten. Ausnahmen können nur gemacht werden, wenn eine formelle Überprüfung der vorgeblichen Verstöße stattgefunden hat und die Anlageverwaltung sich entweder nicht der Schlussfolgerung anschließt, dass das Unternehmen an Verstößen gegen die Grundsätze dieser Konventionen beteiligt ist, oder wenn sie feststellt, dass das Unternehmen positive Änderungen vorgenommen und umgesetzt hat, die als zufriedenstellend erachtet werden, um dem Mangel/Verstoß angemessen zu begegnen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte insbesondere die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „PAIs“):

- Scope 1- und Scope 2-Treibhausgasemissionen,
- Intensität der Scope 1+2- und wesentlichen Scope 3-Treibhausgasemissionen sowie
- Geschlechtervielfalt im Vorstand.

Die Berücksichtigung der angegebenen PAIs war an die Investmentanalyse der fundamentalen Kriterien des Fonds sowie an die ESG-Bewertung der Unternehmen, in die der Fonds investiert, gebunden. Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass diese PAIs auf das breiteste Anlagespektrum des Fonds anwendbar waren und die größten Möglichkeiten für ein Engagement darstellten.

In Bezug auf die Treibhausgasemissionen verpflichtete sich der Anlageverwalter, mit den Unternehmen, in die er investierte, zusammenzuarbeiten, um sicherzustellen, dass sie Pläne zur Reduzierung der Treibhausgasemissionen aufstellten und sich dazu verpflichteten, die langfristigen, wissenschaftlich fundierten Ziele von Netto-Null-Emissionen bis 2050 zu erreichen. Der Anlageverwalter arbeitete mit den Unternehmen zusammen, um sie zur Ausrichtung an den Netto-Null-Zielen zu verpflichten, indem sie konkret ihre Emissionen auf die Netto-Null ausrichten, auf das Ziel der Netto-Null hinarbeiten und Netto-Null-Emissionen erreichen. Der Anlageverwalter war sich zwar bewusst, dass die absoluten Emissionen einiger Unternehmen kurzfristig steigen können, während sie an ihren Übergangsplänen arbeiten, jedoch half die Berücksichtigung der Treibhausgasemissionsintensität dem Anlageverwalter dabei, zu überwachen, ob die Treibhausgasemissionen der Unternehmen insgesamt in eine Richtung tendieren, die mit der Reduzierung der Treibhausgasemissionen im Laufe der Zeit übereinstimmt.

In Bezug auf die Geschlechtervielfalt im Vorstand war der Anlageverwalter bestrebt, mit den Unternehmen, in die er investiert, zusammenzuarbeiten, um sicherzustellen, dass ihre Vorstände repräsentativ für die Kunden waren, die sie bedienten, da der Anlageverwalter der Ansicht war, dass dies ihnen hilft, ihre Kundenbasis besser zu verstehen, bessere Produkte zu entwickeln und letztendlich effizientere Unternehmen zu sein. Zunächst identifizierte der Anlageverwalter, Unternehmen bei denen die Geschlechtervielfalt in den Vorständen nicht gegeben ist, und setzte Fristen für die Ausarbeitung eines Plans zur Erhöhung der Geschlechtervielfalt in den Vorständen. Der Anlageverwalter war der Meinung, dass es angezeigt sei, ein akzeptables Niveau der Geschlechtervielfalt in Vorständen zu erreichen und sich bei Unternehmen einzubringen, die im Vergleich zu ihren Wettbewerbern in dieser Hinsicht Nachholbedarf haben.

Für die oben genannten PAIs erstellte der Anlageverwalter zunächst eine Basisanalyse des Portfolios und der Unternehmen, in die er investierte, und versuchte, durch sein Engagement mit der Zeit Verbesserungen in beiden Bereichen zu erzielen. Der Fonds arbeitete mit den Unternehmen, in die er investierte, zusammen, um wissenschaftlich fundierte Ziele für die Emissionsreduzierung festzulegen und zu verfolgen, und strebte einen Portfolioabdeckungsansatz an, bei dem Unternehmen, die die Netto-Null bei ihren Treibhausgasemissionen erreichten, die auf das Netto-Null-Ziel ausgerichtet waren oder dabei waren, sich auf dieses auszurichten, mehr an Gewicht gewannen. Ziel für das Portfolio ist es, bis 2040 100 % in diesen Kategorien zu erreichen. In Bezug auf die Geschlechtervielfalt in den Vorständen trat der Fonds mit allen Unternehmen in Kontakt, die keine Geschlechtervielfalt aufwiesen, und war mit der Erwartung an diese herangetreten, innerhalb von 18 Monaten mindestens einen Plan zur Erhöhung der Geschlechtervielfalt in den Vorständen zu entwickeln. Der Anlageverwalter beabsichtigt, die Erwartungen an die Geschlechtervielfalt im Vorstand mit der Zeit zu erhöhen. Wenn Unternehmen, in die er investiert, keine Verbesserung aufweisen und der Anlageverwalter keinen Weg zur Verbesserung erkennen kann, gehört zu den Konsequenzen schlussendlich die Veräußerung.

Schließlich schloss der Fonds Investitionen in Unternehmen aus, die umstrittene Waffen produzieren oder vertreiben oder die die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (die „UNGC-Prinzipien“) nicht einhielten und bei denen keine Aussicht auf Verbesserungen bestand.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Referenzzeitraum setzten sich die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel) wie folgt zusammen:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 2024-07-01 - 2025-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
NVIDIA CORP	Informationstechnologie	7,48%	USA
Meta Platforms Inc	Kommunikationsdienste	6,70%	USA
AMAZON.COM INC	Zyklische Konsumgüter	6,50%	USA
APPLE INC	Informationstechnologie	5,24%	USA
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	5,11%	USA
MASTERCARD INC	Finanzsektor	3,22%	USA
Broadcom Inc	Informationstechnologie	2,82%	USA
Eli Lilly & Co	Gesundheitssektor	2,76%	USA
AXON ENTERPRISE INC	Industrie	2,54%	USA
NETFLIX INC	Kommunikationsdienste	2,13%	USA
ALPHABET INC	Kommunikationsdienste	2,08%	USA
SERVICENOW INC	Informationstechnologie	1,94%	USA
INTUITIVE SURGICAL INC	Gesundheitssektor	1,77%	USA



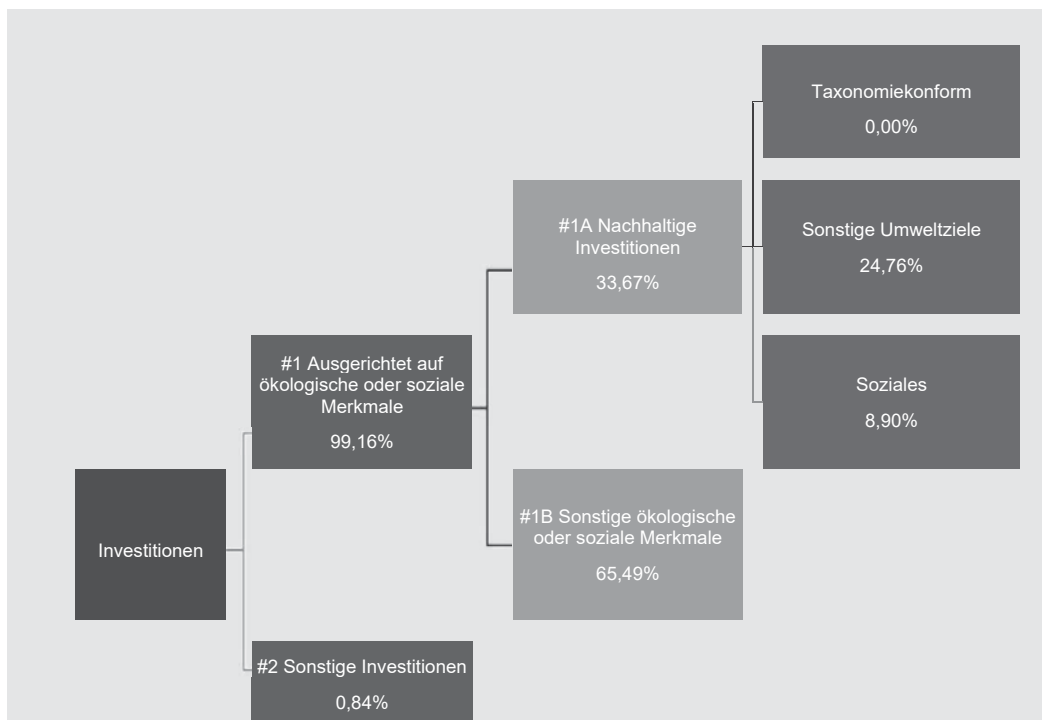
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 33,67 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

99,16 % des Portfolios des Fonds waren auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (0,84 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand überwiegend aus liquiden Mitteln (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet waren.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Anlagekategorie	Asset-Allocation im historischen Vergleich		
	2025	2024	2023
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	Anteil der Anlagen 99,16%	Anteil der Anlagen 98,78%	Anteil der Anlagen 99,07%
#2 Sonstige Investitionen	0,84%	1,22%	0,93%
#1A Nachhaltige Investitionen	33,67%	K. A.	K. A.
#1B Sonstige ökologische oder soziale Merkmale	65,49%	98,78%	99,07%
Taxonomiekonform	K. A.	K. A.	K. A.
Sonstige Umweltziele	24,76%	K. A.	K. A.
Soziales	8,90%	K. A.	K. A.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Informationstechnologie	38,45%
Kommunikationsdienste	13,83%
Zyklische Konsumgüter	12,59%
Gesundheitssektor	11,08%
Industrie	10,93%
Finanzsektor	6,71%
Basiskonsumgüter	2,75%
Grundstoffe	2,26%
Immobilien	0,55%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Software	17,42%
Halbleiter u. Halbleiterausrüstung	13,48%
Interaktive Medien u. Dienstleistungen	9,68%
Allgemeiner Einzelhandel	6,50%
Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte	5,24%
Unterhaltung	3,51%
Kapitalmärkte	3,49%
Raumfahrt und Verteidigung	3,27%
Finanzdienstleistungen	3,22%
Gesundheitssektor – Geräte u. Materialien	2,96%
Pharmaindustrie	2,90%
Hotels, Restaurants u. Freizeit	2,75%
Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen	2,62%
Fachhandel	2,10%
Biowissenschaft – Hilfsmittel u. Dienstleistungen	1,99%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



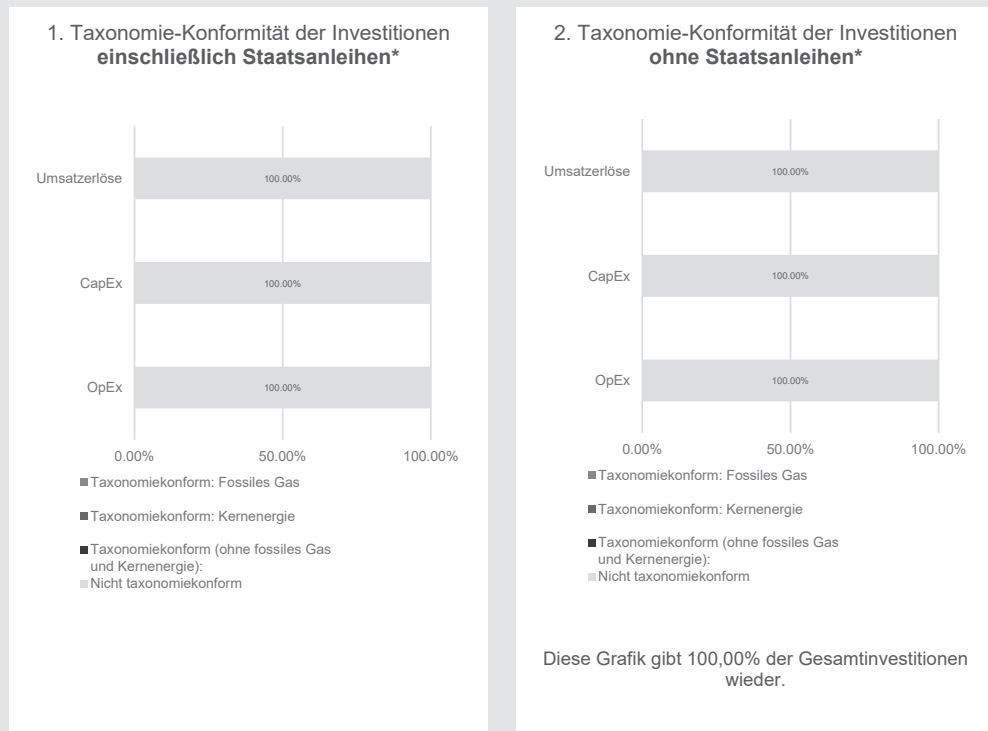
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

24,76 %



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

8,90 %



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Anteil von Anlagen unter „#2 Andere Investitionen“ betrug 0,84 % und umfasste für Zwecke der täglichen Anforderungen des Fonds gehaltene liquide Mittel. Außerdem umfasste er Investitionen, für die keine hinreichenden Daten als Beleg für Investitionen mit ESG-Bezug vorliegen. Aufgrund des neutralen Charakters der Anlagewerte gibt es keinen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Durch seine ESG-Analyse identifizierte der Anlageverwalter Unternehmen, die nach den verbindlichen Kriterien auszuschließen waren, und hielt sich von diesen fern. Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die nach Analysen des Anlageverwalters:

- UNGC-Grundsätze ernsthaft verletzen (ohne positive Perspektive) – daher investierte der Fonds nicht in Unternehmen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters die UNGC-Grundsätze nicht erfüllen,
- mehr als 10 % ihrer Umsatzerlöse aus der Produktion und/oder dem Vertrieb von Waffen erzielen,
- an der Produktion, am Vertrieb oder am Großhandel mit zugehörigen und/oder Kernkomponenten verbotener Waffen (d. h. Antipersonenminen, biologische und chemische Waffen, Streumunition und Atomwaffen) beteiligt sind,
- Tabak oder Tabakerzeugnisse herstellen oder mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse mit solchen Produkten erzielen,
- mehr als 10 % ihrer Umsatzerlöse aus der Förderung von Kraftwerkskohle oder der kohlebasierten Stromerzeugung erzielen.

Bei Unternehmen, bei denen ein Engagement in Bezug auf spezifische PAIs erforderlich war, leitete der Anlageverwalter ein Engagement ein und regte unter anderem an, Ziele für die Emissionsreduktion nach Maßgabe des Pariser Abkommens festzulegen oder die Geschlechtervielfalt im Vorstand zu verbessern. Nach Auffassung des Anlageverwalters dürfte der für das Engagement vereinbarte Zeitrahmen den Unternehmen zusätzliche Zeit verschaffen, um mit der Umsetzung von Verbesserungsplänen zu beginnen, bevor weitere Eskalationsschritte, bis hin zu einer Veräußerung, unternommen werden.

Der Anlageverwalter wendete seine eigene ESG-Rating-Methodik an. Das den Emittenten vom Anlageverwalter zugewiesene Rating beinhaltet vier Bewertungsstufen: AAA (Best-in-Class/Sehr gut), AA (Gut), A (Zufriedenstellend) und B (Verbesserungswürdig). Basierend auf diesem proprietären Bewertungssystem investierte der Fonds nicht in Unternehmen, die mit B bewertet waren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Templeton All China Equity Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
254900LVVE1QC2PFO824



FRANKLIN
TEMPLETON

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 0,00%
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 0,00%

NEIN

- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 53,98% an nachhaltigen Investitionen
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, **aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale variierten je nach Zusammensetzung des Portfolios, da sie spezifisch für die Unternehmen bzw. die Branchen sind, in die der Fonds investiert. Zu diesen Merkmalen können beispielsweise die Reduzierung von Treibhausgasemissionen, Ressourceneffizienz, Abfallvermeidung und -recycling, die Vermeidung und Eindämmung von Umweltverschmutzung, gute Arbeitsbedingungen, faire Löhne, Vielfalt und Geschlechtergerechtigkeit, Gesundheits- und Sicherheitskonzepte oder die Ausrichtung an den internationalen Grundsätzen für unternehmerisches Handeln gehören. Der Anlageverwalter, Templeton Asset Management Ltd., versuchte, diese Merkmale zu erfüllen, indem er:

- Emittenten mit einer Bewertung von 1 (ausreichend) oder besser aufgrund ihres Umwelt-, Sozial- und Governance-Profiles (das „ESG-Profil“) bevorzugte (die Bewertung wird über die eigene ESG-Methode des Anlageverwalters ermittelt),
- sich zu einer ESG-Bewertung auf Fondsebene verpflichten, die höher ist als die MSCI-eigene ESG-Bewertung der Benchmark des Fonds (MSCI Emerging Markets ex China Index), auf die in Anhang F des Verkaufsprospekts verwiesen wird (die „Benchmark“),
- im Rahmen seines Anlageprozesses Negativscreens anwendete, wie im nachstehenden Abschnitt „Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?“ der vorvertraglichen Informationen des Fonds näher ausgeführt.

Im Berichtszeitraum hatten alle Emittenten im Fonds eine Bewertung von 1 (ausreichend) oder besser aufgrund ihres Umwelt-, Sozial- und Governance-Profiles (das „ESG-Profil“) (die Bewertung wird über die eigene ESG-Methode der Anlageverwalter ermittelt). Der Fonds hielt außerdem ein gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating aufrecht, das höher war als das durchschnittliche anhand der MSCI ESG Ratings Methodology gemessene ESG-Rating der Benchmark. Nach Analysen des Anlageverwalters verstieß der Fonds nicht gegen die genannten ESG-Ausschlüsse.

Derivate wurden zur Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale nicht eingesetzt.

Der Fonds verwendete keine Referenzwerte, an denen er die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausrichtete.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Zur Messung der Erreichung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden folgende Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen:

1. Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 3 (sehr gut), 2 (gut), 1 (ausreichend) und 0 (schlecht) bewertet sind
2. Gewichteter durchschnittlicher ESG-Basiswert des Portfolios und durchschnittlicher ESG-Wert des Referenzindex, gemessen anhand der MSCI ESG Rating Methodology.

Im Folgenden ist das Portfolio des Fonds aufgeschlüsselt, basierend auf den Durchschnittswerten der vierteljährlichen Momentaufnahmen während des Geschäftsjahres (30.09.2024, 31.12.2024, 31.03.2025 und 30.06.2025).

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich	
	2025	2024
	Wert	Wert
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 3 (sehr gut) bewertet sind	19,78%	19,60%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 2 (gut) bewertet sind	56,10%	55,10%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 1 (ausreichend) bewertet sind	22,15%	21,50%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 0 (schlecht) bewertet sind	0,00%	0,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 3 (sehr gut) bewertet sind	17,04%	20,20%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 2 (gut) bewertet sind	37,78%	42,60%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 1 (ausreichend) bewertet sind	43,20%	33,40%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 0 (schlecht) bewertet sind	0,00%	0,00%
Gewichteter durchschnittlicher ESG-Basis-Score des Portfolios, gemessen durch die MSCI ESG Rating Methodology	5,57	4,80
Durchschnittlicher ESG-Score der Benchmark, gemessen durch die MSCI ESG Rating Methodology	3,77	3,20

● ... und im Vergleich zu früheren Perioden?

Im Vergleich zu den vorangegangenen Zeiträumen waren die Nachhaltigkeitsindikatoren im Allgemeinen ähnlich.

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Das Ziel der nachhaltigen Investitionen war es, in einem oder mehreren der sechs folgenden positiven Wirkungsfelder (3 soziale und 3 ökologische), die mit den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (die „UN SDGs“) verbunden sind, zu positiven sozialen und/oder ökologischen Ergebnissen beizutragen:

Soziale Wirkungsfelder:

- Grundbedürfnisse (Waren und Dienstleistungen, die bekanntermaßen erheblich zu Entwicklung beitragen),
- Wohlergehen (bessere Gesundheit, Bildung, Gerechtigkeit und Chancengleichheit für alle),
- Menschenwürdige Arbeit (Schaffung sicherer, sozial-inklusiver Arbeitsplätze und Arbeitsbedingungen für alle),

Ökologische Wirkungsfelder:

- Gesunde Ökosysteme (Erhalt ökologisch robuster Landschaften und Wasserflächen für Mensch und Natur),
- Klimastabilität (Lösungen zur Eindämmung des Temperaturanstiegs auf der Erde) und
- Ressourcensicherheit (Schutz der natürlichen Ressourcen durch effiziente und zirkuläre Nutzung).

Die nachhaltigen Investitionen trugen zu diesem Ziel bei, indem sichergestellt wurde, dass die Nettoumsatzerlöse aus nachhaltigen Tätigkeiten eines Unternehmens über einer festgelegten Schwelle lagen. Der Anlageverwalter wendet einen „Pass-Fail“-Ansatz an, um festzustellen, ob eine Anlage nachhaltig ist, und betrachtet eine Position als vollständig nachhaltig, wenn die Nettoumsatzerlöse (oder andere relevante Kennzahlen wie der Kreditbestand bei Finanzunternehmen), die aus nachhaltigen Tätigkeiten erzielt werden, in den sechs Bereichen mit positiver Einflussnahme auf Ebene des betreffenden Emittenten eine festgelegte Schwelle übersteigen. Angaben zur Verteilung der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen im Berichtszeitraum finden Sie unter „Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?“

● Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Bei nachhaltigen Investitionen wurde die DNSH-Bewertung („Do No Significant Harm“) durch ESG-Mindeststandards in die Strategie integriert. Diese Mindeststandards wurden im gesamten Jahr eingehalten.

Der Anlageverwalter untersuchte negative externe Faktoren, indem er anhand von externen ESG-Daten von MSCI schwerwiegende ökologische und soziale Kontroversen ermittelte. Alle nachhaltigen Investitionen mussten die für DNSH festgelegten ESG-Mindeststandards erfüllen, das heißt, sie durften keine schwerwiegenden ökologischen oder sozialen Kontroversen aufweisen, die nicht beseitigt wurden oder für die es keinen positiven Ausblick gibt. Darüber hinaus wurde das Ausbleiben schwerwiegender negativer ökologischer oder sozialer externer Faktoren erfasst und war Teil der Bewertung des Emittenten durch den Anlageverwalter.

Zum Schluss (i) wendete der Anlageverwalter Ausschlüsse an, wie im Abschnitt zur Anlagestrategie im Prospekt näher ausgeführt, und (ii) integrierte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „PAI“) in den Researchprozess.

--- Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Beurteilung dessen, ob die nachhaltigen Anlagen des Fonds den „Do No Significant Harm“-Grundsätzen entsprechen, berücksichtigte der Anlageverwalter alle verpflichtenden PAI-Indikatoren von Tabelle 1 in Anhang I der in der SFDR vorgesehenen Regulatory Technical Standards („RTS“), sofern diese für die vom Fonds beabsichtigten Anlagen relevant waren, sowie weitere Datenpunkte, die der Anlageverwalter als Indikatoren für nachteilige Auswirkungen ansah. Der Anlageverwalter führte diese Analyse auf der Ebene der einzelnen nachhaltigen Investitionen durch, sodass die Relevanz und Wesentlichkeit der PAI-Indikatoren bei verschiedenen Anlagen jeweils unterschiedlich sein können. Es gab im Berichtsjahr keine Emittenten, die nach Analyse der Anlageverwaltung bezüglich der nachhaltigen Investitionen gegen diese Indikatoren verstießen.

--- Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds war nicht in Unternehmen investiert, die gemäß MSCI die wichtigsten internationalen Konventionen (Grundsätze von Global Compact der Vereinten Nationen (die „UNGC-Grundsätze“), Leitlinien der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen und Leitprinzipien der Vereinten Nationen („UN“) für Wirtschaft und Menschenrechte) nicht einhielten. Eine Ausnahme wurde nur in einem Fall und nach formeller Überprüfung der mutmaßlichen Verstöße gemacht, wo die Anlageverwaltung sich entweder nicht der Schlussfolgerung anschloss, dass das Unternehmen an Verstößen gegen die Grundsätze dieser Konventionen beteiligt ist, oder wenn sie feststellte, dass das Unternehmen positive Änderungen vorgenommen und umgesetzt hat, die als zufriedenstellend erachtet werden, um dem Mangel/Verstoß angemessen zu begegnen. Die Schwere des Verstoßes, die Reaktion, die Häufigkeit und die Art der Betroffenheit werden bei der Beurteilung, ob das Unternehmen die internationalen Konventionen einhält, berücksichtigt. Infolgedessen, und gemäß Analyse des Anlageverwalters, waren die nachhaltigen Investitionen des Fonds auf diese Grundsätze ausgerichtet.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte insbesondere die folgenden PAI-Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen und Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien und OECD-Leitsätze
- Engagement in umstrittenen Waffen

Im Rahmen des Researchprozesses wendete der Anlageverwalter bei der Beurteilung von ESG-Themen einen wesentlichkeitsbasierten Ansatz für die Bewertung der PAIs an. Bei dieser Bewertung wurden Daten von Drittanbietern, Unternehmensberichte und das eigene Engagement mit den Managementteams berücksichtigt. Die Anlageverwaltung wendet einen sektorbezogenen Ansatz bei der Relevanz der PAI-Indikatoren an, die bei jedem Unternehmen und jeder Branche anders sein können. Darüber hinaus wurden die PAIs auf Portfolioebene ausdrücklich wie folgt berücksichtigt:

- Treibhausgasemissionen und Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird

Bei Unternehmen mit einer Treibhausgasintensität, die über dem von den Anlageverwaltern für akzeptabel erachteten Schwellenwert, wie unten festgelegt, hinausging, suchte der Anlageverwalter den Kontakt zu den Unternehmen und sprach mit ihnen über die Festlegung angemessener Emissionsreduktionsziele und die entsprechende Kontrolle seiner Treibhausgasemissionen und/oder -intensität.

Dieser Schwellenwert entspricht der durchschnittlichen Treibhausgasintensität der Fonds-Benchmark. Die Daten wurden vierteljährlich überprüft und beziehen die Scope 1- und Scope 2-Emissionen jedes Unternehmens ein.

Anhand der Daten wurden Unternehmen ermittelt, bei denen weitere Analysen erforderlich waren. Bei diesen Unternehmen führten die Anlageverwalter ein gründlicheres Research durch und nahmen Kontakt zu dem jeweiligen Unternehmen auf, um dessen CO₂-Management-Strategie aus zukünftiger Perspektive besser zu verstehen.

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze oder die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen

Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die laut MSCI gegen die UNGC-Grundsätze oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstoßen. Eine Ausnahme wurde nur in einem Fall und nach formeller Überprüfung der mutmaßlichen Verstöße gemacht, wo die Anlageverwaltung sich entweder nicht der Schlussfolgerung anschloss, dass das Unternehmen an Verstößen gegen die Grundsätze dieser Konventionen beteiligt ist, oder wenn sie feststellte, dass das Unternehmen positive Änderungen vorgenommen und umgesetzt hat, die als zufriedenstellend erachtet werden, um dem Mangel/Verstoß angemessen zu begegnen. Die Schwere des Verstoßes, die Reaktion, die Häufigkeit und die Art der Beteiligung wurden bei der Beurteilung, ob das Unternehmen die internationalen Konventionen einhielt, berücksichtigt.

- Exponiertheit gegenüber umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Kampfstoffe)

Gemäß den Richtlinien des Anlageverwalters für umstrittene Waffen investierte der Fonds nicht in Unternehmen, die solche Waffen herstellen oder vertreiben.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Referenzzeitraum setzten sich die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel) wie folgt zusammen:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 2024-07-01 - 2025-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
TENCENT HOLDINGS LTD	Kommunikationsdienste	9,50%	China
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Zyklische Konsumgüter	7,56%	China
Xiaomi Corp	Informationstechnologie	6,64%	China
Meituan	Zyklische Konsumgüter	4,71%	China
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP	Finanzsektor	4,38%	China
KWEICHOW MOUTAI CO LTD	Basiskonsumgüter	3,67%	China
Focus Media Information Technology Co Ltd	Kommunikationsdienste	3,60%	China
CHINA YANGTZE POWER CO LTD	Versorgungsunternehmen	3,06%	China
Trip.Com Group Ltd	Zyklische Konsumgüter	2,80%	China
BYD CO LTD	Zyklische Konsumgüter	2,74%	China
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co Ltd	Gesundheitssektor	2,71%	China



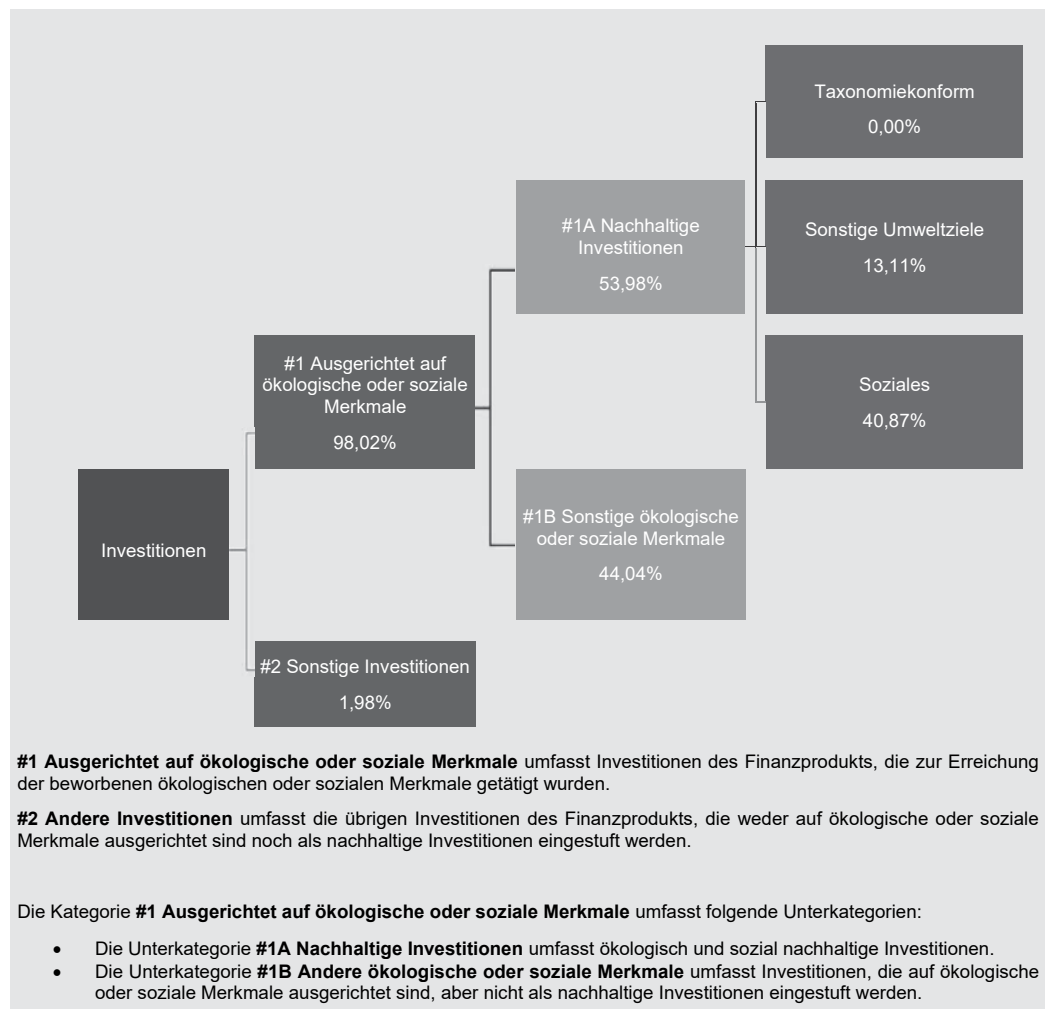
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 53,98 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

98,02 % des Portfolios des Fonds waren auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (1,98 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand hauptsächlich aus liquiden Mitteln (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zur Deckung des Liquiditätsbedarfs des Fonds gehalten werden, sowie aus Derivaten zu Absicherungszwecken und/oder für ein effizientes Portfoliomanagement. Darüber hinaus investierte der Fonds 53,98 % seines Nettovermögens in nachhaltige Anlagen. Dabei wurden 13,11 % des Nettovermögens Umweltzielen und 40,87 % sozialen Zielen zugewiesen.



Anlagekategorie	Asset-Allocation im historischen Vergleich	
	2025	2024
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	98,02%	96,21%
#2 Sonstige Investitionen	1,98%	3,79%
#1A Nachhaltige Investitionen	53,98%	55,00%
#1B Sonstige ökologische oder soziale Merkmale	44,04%	41,21%
Taxonomiekonform	K. A.	K. A.
Sonstige Umweltziele	13,11%	9,00%
Soziales	40,87%	46,00%

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Zyklische Konsumgüter	36,35%
Kommunikationsdienste	16,16%
Finanzsektor	9,75%
Informationstechnologie	9,55%
Industrie	7,90%
Basiskonsumgüter	7,51%
Gesundheitssektor	3,23%
Versorgungsunternehmen	3,06%
Grundstoffe	1,98%
Energie	1,55%
Immobilien	0,97%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Hotels, Restaurants u. Freizeit	10,42%
Interaktive Medien u. Dienstleistungen	9,75%
Allgemeiner Einzelhandel	9,71%
Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte	6,64%
Banken	6,64%
Elektrogeräte	6,02%
Getränke	5,36%
Automobilindustrie	5,20%
Medien	3,91%
Langlebige Haushaltsgüter	3,90%
Versicherungen	3,11%
Unabhängige Produzenten von Strom u. erneuerbarer Elektrizität	3,06%
Pharmaindustrie	2,71%
Elektrogeräte, Instrumente und Komponenten	2,69%
Unterhaltung	2,50%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

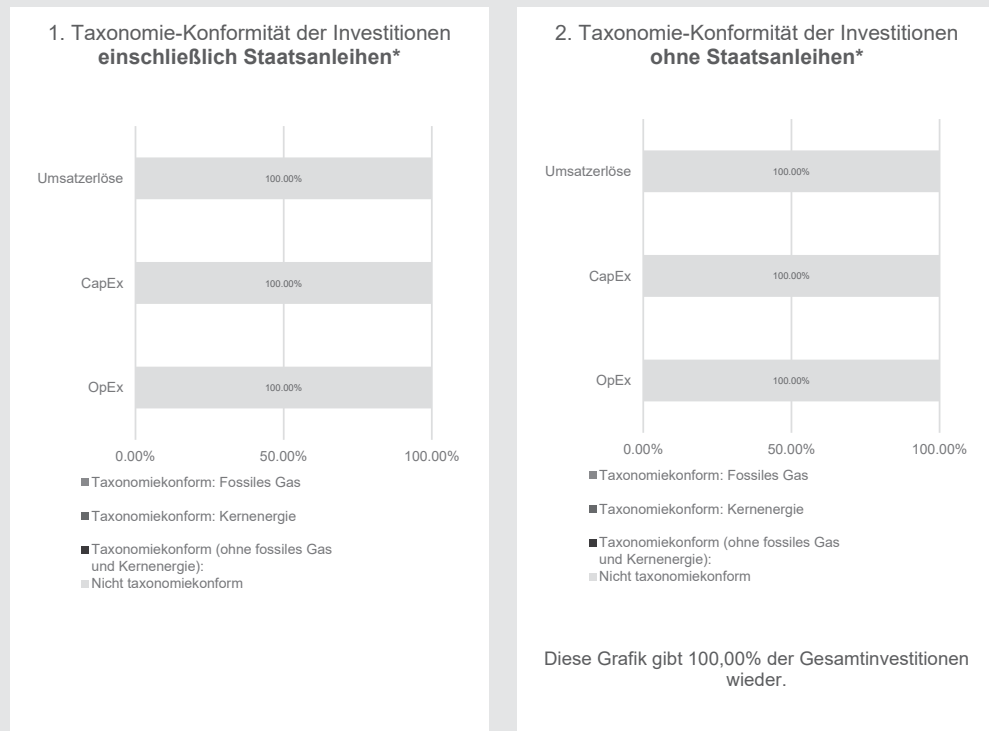
Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Fonds investierte 13,11 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 40,87 % in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Anteil der Investitionen in der Kategorie „2 Nicht nachhaltige Investitionen“ betrug 1,98 % und umfasste liquide Mittel (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zu Liquiditätszwecken gehalten werden, sowie Derivate, die zu Absicherungszwecken und/oder für ein effizientes Portfoliomanagement gehalten werden, und die nicht an den beworbenen Merkmalen ausgerichtet sind. Es gibt keinen ökologischen und/oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie wurden während des Referenzzeitraums vom Anlageteam und Investment Compliance überwacht. Diese liegen nicht im Ermessen des Anlageverwalters und lassen sich wie folgt zusammenfassen:

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach der eigenen ESG-Methode mit 0 (Schlecht) bewertet waren.
- Der Fonds hielt ein gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating des Fonds aufrecht, das höher war als das durchschnittliche anhand der MSCI ESG Ratings Methodology gemessene ESG-Rating der Benchmark.
- Der Fonds wendete die im Abschnitt „Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?“ der vorvertraglichen Informationen des Fonds näher beschriebenen ESG-Ausschlüsse an.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Templeton Asian Bond Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
M2HMB6S3E6TLVJDI1L40



FRANKLIN
TEMPLETON

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 0,00%
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 0,00%

NEIN

- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0,00% an nachhaltigen Investitionen
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds bewarb breit gefächerte ökologische und/oder soziale Merkmale, die je nach Zusammensetzung des Portfolios variierten und unter anderem Folgendes umfassten:

- Bei staatlichen Emittenten: Maßnahmen in den Bereichen Ressourcenknappheit, extreme Wetterrisiken, nicht nachhaltige Umweltpraktiken, sozialer Zusammenhalt und soziale Stabilität, Infrastruktur, Gesundheitsschutz, Arbeit, Humankapital und Demografie
- Bei Unternehmensemittenten: Maßnahmen in den Bereichen Klimawandel, Naturkapital, Umweltverschmutzung und Abfall, Umweltchancen, Humankapital, Produkthaftung, Widerstand von Interessengruppen und soziale Chancen

Franklin Advisers, Inc. (der „Anlageverwalter“) verwendete in Bezug auf staatliche Emittenten in seinem Portfolio zur Erfüllung dieser Merkmale einen eigenen Index für Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren („ESG“), den Templeton Global Macro ESG Index (der „TGM-ESGI“), um:

- Staatsanleihen der Länder, die in den einzelnen ESG-Kategorien die schlechteste Leistung zeigten, herauszufiltern, bis die Ausschlüsse 10 % des für Staatsanleihen vorgesehenen Anlageuniversums des Fonds erreichten, und
- sich zu einer gewichteten durchschnittlichen ESG-Basisbewertung der Staatsanleihen (einschließlich supranationaler Anleihen und des Kontraktwerts der Netto-Longpositionen in damit verbundenen Derivaten) im Fondsportfolio zu verpflichten, die höher ist als die durchschnittliche ESG-Bewertung des für Staatsanleihen vorgesehenen Anlageuniversums.

Der Anlageverwalter verwendete in Bezug auf Unternehmensemittenten in seinem Portfolio MSCI ESG-Ratings, um:

- Unternehmensanleihen von Emittenten herauszufiltern, die basierend auf MSCI ESG-Ratings zu den untersten 10 % zählen, und diese aus dem für Unternehmensanleihen vorgesehenen Anlageuniversum des Fonds auszuschließen,
- sich zu einer gewichteten durchschnittlichen ESG-Basisbewertung von Unternehmensanleihen im Fondsportfolio zu verpflichten, die über der durchschnittlichen ESG-Basisbewertung des für Unternehmensanleihen vorgesehenen

Anlageuniversums liegt.

Der Teil des Anlageuniversums im Fondsportfolio, der staatlichen Anleihen gewidmet war, wurde auf der Grundlage eines Universums staatlicher Emittenten aufgebaut, für die historische Daten zur Anleiheemission in dem bestimmten geografischen Gebiet vorliegen, unter Ausschluss von Emittenten aus Ländern:

- ohne Anleihen im Umlauf,
- die Sanktionen des United States Office of Foreign Assets Control (das „US OFAC“), der Europäischen Union (die „EU“) oder der Vereinten Nationen („UN“) unterliegen,
- in denen keine Emission von auf Euro oder US-Dollar lautenden Schuldtiteln läuft und die keine örtliche Verwahrstelle haben, die den für den Fonds und seine Verwahrpartner geltenden gesetzlichen und regulatorischen Anforderungen entspricht, und
- alle Länder, in denen der ausländische Besitz von Staatsanleihen nicht gestattet oder aufgrund rechtlicher oder regulatorischer Einschränkungen nicht angemessen durchführbar ist.

Der Teil des Anlageuniversums im Fondsportfolio, der supranationalen und Unternehmensanleihen gewidmet war, bestand aus Emittenten mit MSCI ESG-Rating.

Im Referenzzeitraum lag der gewichtete durchschnittliche ESG-Basis-Score des Fonds bei 61,68 und der durchschnittliche ESG-Basis-Score des Anlageuniversums bei 50,85.

Der Fonds verwendete keine Referenzwerte, an denen er die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausrichtete.

Der Fonds investierte 94,24 % seines Vermögens in Anlagen, die auf E/S-Merkmale ausgerichtet waren. Dazu gehörten währungsbezogene Derivate.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die Nachhaltigkeitsindikatoren schnitten wie erwartet ab.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich		
	2025	2024	2023
	Wert	Wert	Wert
Anteil der staatlichen Emittenten und Unternehmen, die in ausgeschlossenen Sektoren tätig sind oder mit ihnen in Verbindung stehen, und der weiteren Ausschlüsse	0,00%	0,00%	0,00%
Anteil der staatlichen Emittenten, die an sozialen Verstößen beteiligt sind, die schwerwiegende/sehr schwerwiegende nachteilige Auswirkungen haben	0,00%	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.
Differenz bei der ESG-Bewertung zwischen Fondsportfolio und Anlageuniversum	10,83	9,33	7,25

● **... und im Vergleich zu früheren Perioden?**

Die Werte entsprachen denjenigen der vorherigen Zeiträume.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend.

--- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Nicht zutreffend.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Berichtszeitraum wurden die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „PAIs“) bei staatlichen und supranationalen Emittenten berücksichtigt:

- Treibhausgasemissionen und
- Verstöße gegen soziale Bestimmungen

Die Treibhausgasemissionen der Länder, in die investiert wurde, wurden anhand von Scope-1-Datenpunkten zur Treibhausgasintensität überwacht.

Verstöße gegen soziale Bestimmungen seitens der Länder, in die investiert wurde, wurden als Teil des proprietären ESG-Index des Anlageverwalters, des Templeton Global Macro ESG Index („TGM-ESGI“), überwacht, wobei der Anlageverwalter unter anderem die Stärke der Institutionen, den sozialen Zusammenhalt und die soziale Stabilität sowie die Einkommensgleichheit prüfte. Darüber hinaus werden ausdrücklich Länder ausgeschlossen, die mit internationalen Sanktionen belegt wurden, unter anderem von den UN, der EU oder dem US-OFAC.

Folgende PAIs werden üblicherweise bei Unternehmensemittenten berücksichtigt:

- Verstöße gegen die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen (die „UNGC-Prinzipien“) und die Richtlinien der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Konzerne,
- Verbindung zu umstrittenen Waffen und
- Umsatzerlöse aus fossilen Brennstoffen.

Der Fonds investierte während des Referenzzeitraums jedoch nicht in Unternehmensanleihen.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Referenzzeitraum setzten sich die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel) wie folgt zusammen:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 2024-07-01 - 2025-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
MALAYSIA GOVT	Staatsanleihen	20,59%	Malaysia
INDIA GOVERNMENT BOND	Staatsanleihen	19,89%	Indien
KOREA TREASURY BOND	Staatsanleihen	19,34%	Südkorea



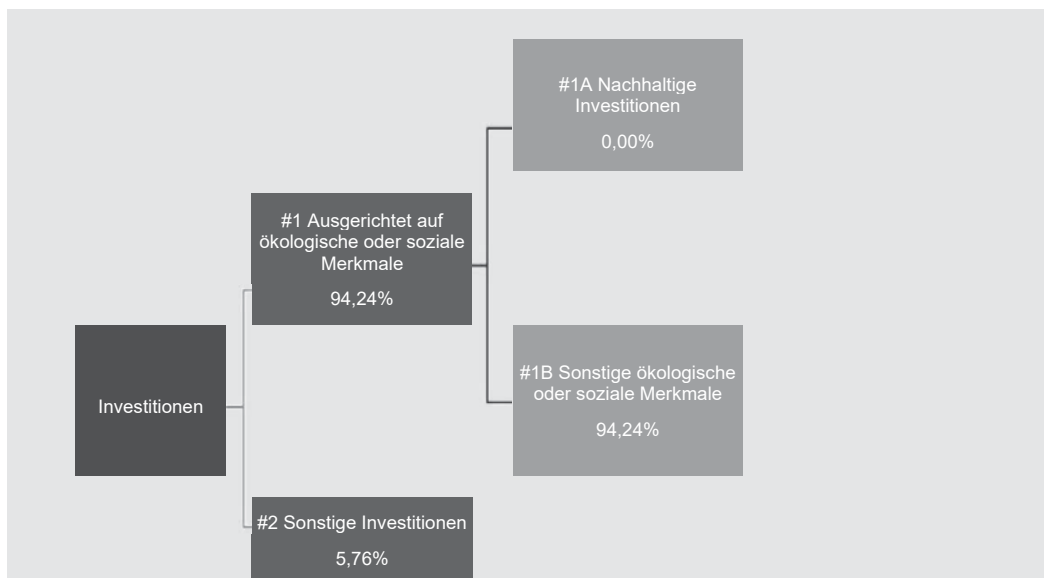
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 0 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Im Referenzzeitraum waren 94,24 % des Portfolios des Fonds auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Anteil (5,76 %) des Portfolios bestand aus liquiden Vermögenswerten (ergänzende liquide Vermögenswerte, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zur Deckung des täglichen Bedarfs des Fonds gehalten werden und/oder als Sicherheiten für Derivate dienen, die naturgemäß nicht an den vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet werden können.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Anlagekategorie	Asset-Allocation im historischen Vergleich		
	2025	2024	2023
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	Anteil der Anlagen 94,24%	Anteil der Anlagen 95,50%	Anteil der Anlagen 96,41%
#2 Sonstige Investitionen	5,76%	4,50%	3,59%
#1A Nachhaltige Investitionen	K. A.	K. A.	K. A.
#1B Sonstige ökologische oder soziale Merkmale	94,24%	95,50%	96,41%
Taxonomiekonform	K. A.	K. A.	K. A.
Sonstige Umweltziele	K. A.	K. A.	K. A.
Soziales	K. A.	K. A.	K. A.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Staatsanleihen	94,24%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Staatsanleihen	94,24%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



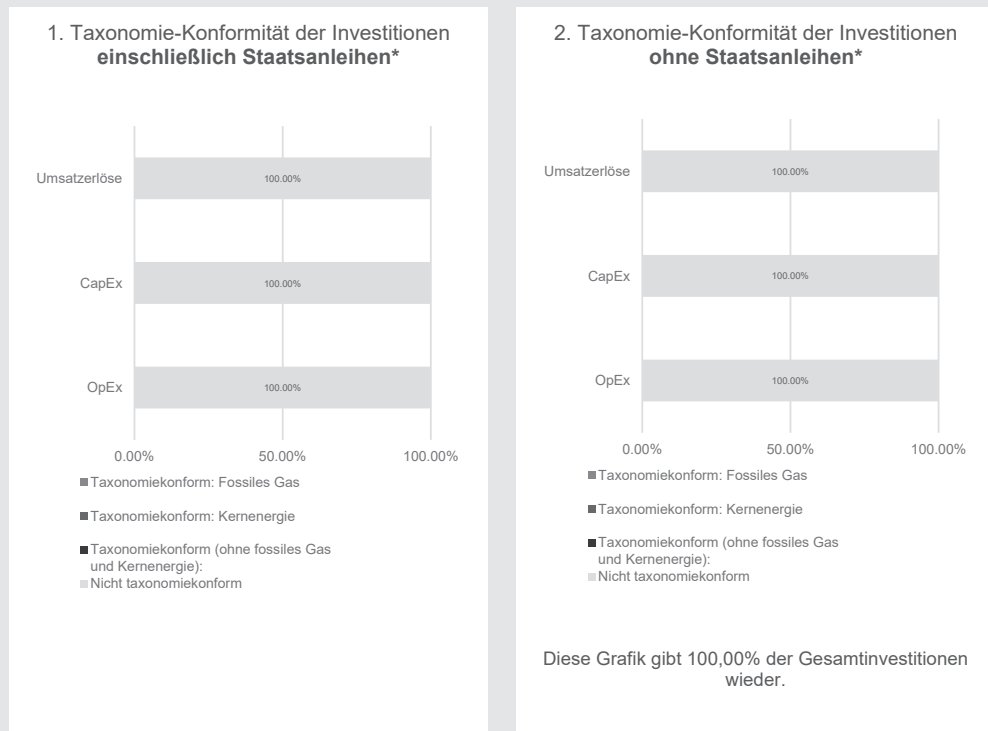
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Anteil von Anlagen unter „#2 Andere Investitionen“ betrug 5,76 % und umfasste für Zwecke der täglichen Anforderungen des Fonds gehaltene und/oder als Sicherheit für Derivate dienende liquide Mittel ohne ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die nicht im Ermessen des Anlageverwalters liegen und die angewendet wurden, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, lassen sich folgendermaßen zusammenfassen:

- Der Fonds schloss Länder und Emittenten aus, die internationalen Wirtschaftssanktionen unterliegen, einschließlich der von den UN, der EU oder dem US-OFAC auferlegten Sanktionen.
- Der Fonds schloss staatliche Anleihen der Länder aus, die in jeder der ESG-Kategorien die schlechteste Leistung zeigen, basierend auf aktuellen eigenen Länderbewertungen, bis die Ausschlüsse 10 % des für staatliche Anleihen vorgesehenen Anlageuniversums des Fonds erreichten.
- Der Fonds schloss Unternehmensanleihen von Emittenten aus, die unter die untersten 10 % der MSCI ESG-Bewertungen fielen.
- Der Fonds erreichte eine gewichtete durchschnittliche ESG-Basisbewertung der Staatsanleihen (einschließlich supranationaler Anleihen und des Kontraktwerts der Netto-Longpositionen in damit verbundenen Derivaten) im Fondsportfolio, die höher ist als die durchschnittliche ESG-Basisbewertung des für Staatsanleihen vorgesehenen Anlageuniversums.
- Der Fonds hielt während des Referenzzeitraums keine Unternehmensanleihen.

Zur Einschränkung des Anlageuniversums wurden Ausschlüsse von Ländern, die internationalen Sanktionen unterliegen, zuerst angewandt. Auf das verbleibende Anlageuniversum wurde der Ausschluss von Ländern mit der schwächsten ESG-Bewertung angewandt.

Der Ausschluss der am schlechtesten bewerteten Länder wurde in einer festen Reihenfolge vorgenommen, beginnend mit der Entfernung des Landes, das gemäß der TGM-ESGI-Umweltbewertung am schlechtesten abschneidet; dann wurde das Land mit der schwächsten sozialen Bewertung und schließlich das Land mit der schlechtesten Bewertung der Regierungsführung ausgeschlossen. Dieser Prozess wurde so lange wiederholt, bis 10 % aus dem Universum ausgeschlossen wurden.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Nicht zutreffend.

Templeton Asian Growth Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
GXX3ETDCTEFNMPTFFW41



Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 0,00%
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 0,00%

NEIN

- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 77,40% an nachhaltigen Investitionen
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, **aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale variierten je nach Zusammensetzung des Portfolios, da sie spezifisch für die Unternehmen bzw. die Branchen sind, in die der Fonds investiert. Zu diesen Merkmalen können beispielsweise die Reduzierung von Treibhausgasemissionen, Ressourceneffizienz, Abfallvermeidung und -recycling, die Vermeidung und Eindämmung von Umweltverschmutzung, gute Arbeitsbedingungen, faire Löhne, Vielfalt und Geschlechtergerechtigkeit, Gesundheits- und Sicherheitskonzepte oder die Ausrichtung an den internationalen Grundsätzen für unternehmerisches Handeln gehören. Der Anlageverwalter, Templeton Asset Management Ltd., versuchte, diese Merkmale zu erfüllen, indem er:

- Emittenten mit einer Bewertung von 1 (ausreichend) oder besser aufgrund ihres Umwelt-, Sozial- und Governance-Profiles (das „ESG-Profil“) bevorzugte (die Bewertung wird über die eigene ESG-Methode des Anlageverwalters ermittelt),
- sich zu einer ESG-Bewertung auf Fondsebene verpflichtete, die höher ist als die MSCI-eigene ESG-Bewertung der Benchmark des Fonds (MSCI Emerging Markets ex China Index), auf die in Anhang F des Verkaufsprospekts verwiesen wird (die „Benchmark“),
- im Rahmen seines Anlageprozesses Negativscreens anwendete, wie im nachstehenden Abschnitt „Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?“ der vorvertraglichen Informationen des Fonds näher ausgeführt.

Im Berichtszeitraum hatten alle Emittenten im Fonds eine Bewertung von 1 (ausreichend) oder besser aufgrund ihres Umwelt-, Sozial- und Governance-Profiles (das „ESG-Profil“) (die Bewertung wird über die eigene ESG-Methode der Anlageverwalter ermittelt). Der Fonds hielt außerdem ein gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating aufrecht, das höher war als das durchschnittliche anhand der MSCI ESG Ratings Methodology gemessene ESG-Rating der Benchmark. Nach Analysen des Anlageverwalters verstieß der Fonds nicht gegen die genannten ESG-Ausschlüsse.

Derivate wurden zur Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale nicht eingesetzt.

Der Fonds verwendete keine Referenzwerte, an denen er die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausrichtete.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Zur Messung der Erreichung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden folgende Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen:

1. Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 3 (sehr gut), 2 (gut), 1 (ausreichend) und 0 (schlecht) bewertet sind
2. Gewichteter durchschnittlicher ESG-Basiswert des Portfolios und durchschnittlicher ESG-Wert des Referenzindex, gemessen anhand der MSCI ESG Rating Methodology.

Im Folgenden ist das Portfolio des Fonds aufgeschlüsselt, basierend auf den Durchschnittswerten der vierteljährlichen Momentaufnahmen während des Geschäftsjahres (30.09.2024, 31.12.2024, 31.03.2025 und 30.06.2025).

	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich	
	2025	2024
Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert	Wert
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 3 (sehr gut) bewertet sind	28,94%	22,40%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 2 (gut) bewertet sind	54,32%	61,60%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 1 (ausreichend) bewertet sind	14,83%	13,90%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 0 (schlecht) bewertet sind	0,00%	0,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 3 (sehr gut) bewertet sind	42,53%	37,60%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 2 (gut) bewertet sind	44,90%	43,40%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 1 (ausreichend) bewertet sind	10,66%	16,90%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 0 (schlecht) bewertet sind	0,00%	0,00%
Gewichteter durchschnittlicher ESG-Basis-Score des Portfolios, gemessen durch die MSCI ESG Rating Methodology	6,32	6,50
Durchschnittlicher ESG-Score der Benchmark, gemessen durch die MSCI ESG Rating Methodology	4,46	4,00

● ... und im Vergleich zu früheren Perioden?

Vergleiche zu vorangegangenen Zeiträumen sind der Tabelle in der vorherigen Frage zu entnehmen.

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Das Ziel der nachhaltigen Investitionen war es, in einem oder mehreren der sechs folgenden positiven Wirkungsfelder (3 soziale und 3 ökologische), die mit den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (die „UN SDGs“) verbunden sind, zu positiven sozialen und/oder ökologischen Ergebnissen beizutragen:

Soziale Wirkungsfelder:

- Grundbedürfnisse (Waren und Dienstleistungen, die bekanntermaßen erheblich zu Entwicklung beitragen),
- Wohlergehen (bessere Gesundheit, Bildung, Gerechtigkeit und Chancengleichheit für alle),
- Menschenwürdige Arbeit (Schaffung sicherer, sozial-inklusiver Arbeitsplätze und Arbeitsbedingungen für alle),

Ökologische Wirkungsfelder:

- Gesunde Ökosysteme (Erhalt ökologisch robuster Landschaften und Wasserflächen für Mensch und Natur),
- Klimastabilität (Lösungen zur Eindämmung des Temperaturanstiegs auf der Erde) und
- Ressourcensicherheit (Schutz der natürlichen Ressourcen durch effiziente und zirkuläre Nutzung).

Die nachhaltigen Investitionen trugen zu diesem Ziel bei, indem sichergestellt wurde, dass die Nettoumsatzerlöse aus nachhaltigen Tätigkeiten eines Unternehmens über einer festgelegten Schwelle lagen. Der Anlageverwalter wendet einen „Pass-Fail“-Ansatz an, um festzustellen, ob eine Anlage nachhaltig ist, und betrachtet eine Position als vollständig nachhaltig, wenn die Nettoumsatzerlöse (oder andere relevante Kennzahlen wie der Kreditbestand bei Finanzunternehmen), die aus nachhaltigen Tätigkeiten erzielt werden, in den sechs Bereichen mit positiver Einflussnahme auf Ebene des betreffenden Emittenten eine festgelegte Schwelle übersteigen. Angaben zur Verteilung der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen im Berichtszeitraum finden Sie unter „Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?“

● Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Bei nachhaltigen Investitionen wurde die DNSH-Bewertung („Do No Significant Harm“) durch ESG-Mindeststandards in die Strategie integriert. Diese Mindeststandards wurden im gesamten Jahr eingehalten.

Der Anlageverwalter untersuchte negative externe Faktoren, indem er anhand von externen ESG-Daten von MSCI schwerwiegende ökologische und soziale Kontroversen ermittelte. Alle nachhaltigen Investitionen mussten die für DNSH festgelegten ESG-Mindeststandards erfüllen, das heißt, sie durften keine schwerwiegenden ökologischen oder sozialen Kontroversen aufweisen, die nicht beseitigt wurden oder für die es keinen positiven Ausblick gibt. Darüber hinaus wurde das Ausbleiben schwerwiegender negativer ökologischer oder sozialer externer Faktoren erfasst und war Teil der Bewertung des Emittenten durch den Anlageverwalter.

Zum Schluss (i) wendete der Anlageverwalter Ausschlüsse an, wie im Abschnitt zur Anlagestrategie im Prospekt näher ausgeführt, und (ii) integrierte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „PAI“) in den Researchprozess.

-----Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Beurteilung dessen, ob die nachhaltigen Anlagen des Fonds den „Do No Significant Harm“-Grundsätzen entsprechen, berücksichtigte der Anlageverwalter alle verpflichtenden PAI-Indikatoren von Tabelle 1 in Anhang I der in der SFDR vorgesehenen Regulatory Technical Standards („RTS“), sofern diese für die vom Fonds beabsichtigten Anlagen relevant waren, sowie weitere Datenpunkte, die der Anlageverwalter als Indikatoren für nachteilige Auswirkungen ansah. Der Anlageverwalter führte diese Analyse auf der Ebene der einzelnen nachhaltigen Investitionen durch, sodass die Relevanz und Wesentlichkeit der PAI-Indikatoren bei verschiedenen Anlagen jeweils unterschiedlich sein können. Es gab im Berichtsjahr keine Emittenten, die nach Analyse der Anlageverwaltung bezüglich der nachhaltigen Investitionen gegen diese Indikatoren verstießen.

-----Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds war nicht in Unternehmen investiert, die gemäß MSCI die wichtigsten internationalen Konventionen (Grundsätze von Global Compact der Vereinten Nationen (die „UNGC-Grundsätze“), Leitlinien der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen und Leitprinzipien der Vereinten Nationen („UN“) für Wirtschaft und Menschenrechte) nicht einhielten.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte insbesondere die folgenden PAI-Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen und Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien und OECD-Leitsätze
- Engagement in umstrittenen Waffen

Im Rahmen des Researchprozesses wendete der Anlageverwalter bei der Beurteilung von ESG-Themen einen wesentlichkeitsbasierten Ansatz für die Bewertung der PAIs an. Bei dieser Bewertung wurden Daten von Drittanbietern, Unternehmensberichte und das eigene Engagement mit den Managementteams berücksichtigt. Die Anlageverwaltung wendet einen sektorbezogenen Ansatz bei der Relevanz der PAI-Indikatoren an, die bei jedem Unternehmen und jeder Branche anders sein können. Darüber hinaus wurden die PAIs auf Portfolioebene ausdrücklich wie folgt berücksichtigt:

- Treibhausgasemissionen und Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird

Bei Unternehmen mit einer Treibhausgasintensität, die über dem von den Anlageverwaltern für akzeptabel erachteten Schwellenwert, wie unten festgelegt, hinausging, suchte der Anlageverwalter den Kontakt zu diesen Unternehmen und sprach mit ihnen über die Festlegung angemessener Emissionsreduktionsziele und die entsprechende Kontrolle seiner Treibhausgasemissionen und/oder -intensität.

Dieser Schwellenwert entspricht der durchschnittlichen Treibhausgasintensität der Fonds-Benchmark. Die Daten wurden vierteljährlich überprüft und beziehen die Scope 1- und Scope 2-Emissionen jedes Unternehmens ein.

Anhand der Daten wurden Unternehmen ermittelt, bei denen weitere Analysen erforderlich waren. Bei diesen Unternehmen führten die Anlageverwalter ein gründlicheres Research durch und nahmen Kontakt zu dem jeweiligen Unternehmen auf, um dessen CO2-Management-Strategie aus zukünftiger Perspektive besser zu verstehen.

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze oder die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen

Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die laut MSCI gegen die UNGC-Grundsätze oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstoßen.

- Exponiertheit gegenüber umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Kampfstoffe)

Gemäß den Richtlinien des Anlageverwalters für umstrittene Waffen investierte der Fonds nicht in Unternehmen, die solche Waffen herstellen oder vertreiben.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Referenzzeitraum setzten sich die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel) wie folgt zusammen:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 2024-07-01 - 2025-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	Informationstechnologie	9,78%	Taiwan, Provinz Chinas
TENCENT HOLDINGS LTD	Kommunikationsdienste	7,08%	China
ICICI BANK LTD	Finanzsektor	6,01%	Indien
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Zyklische Konsumgüter	4,41%	China
AIA GROUP LTD	Finanzsektor	4,29%	Hongkong
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Informationstechnologie	3,97%	Südkorea
HDFC BANK LTD	Finanzsektor	3,69%	Indien
Eternal Ltd	Zyklische Konsumgüter	3,05%	Indien
MEDIATEK INC	Informationstechnologie	3,02%	Taiwan, Provinz Chinas
Contemporary Ampere Technology Co Ltd	Industrie	2,60%	China
Meituan	Zyklische Konsumgüter	2,40%	China



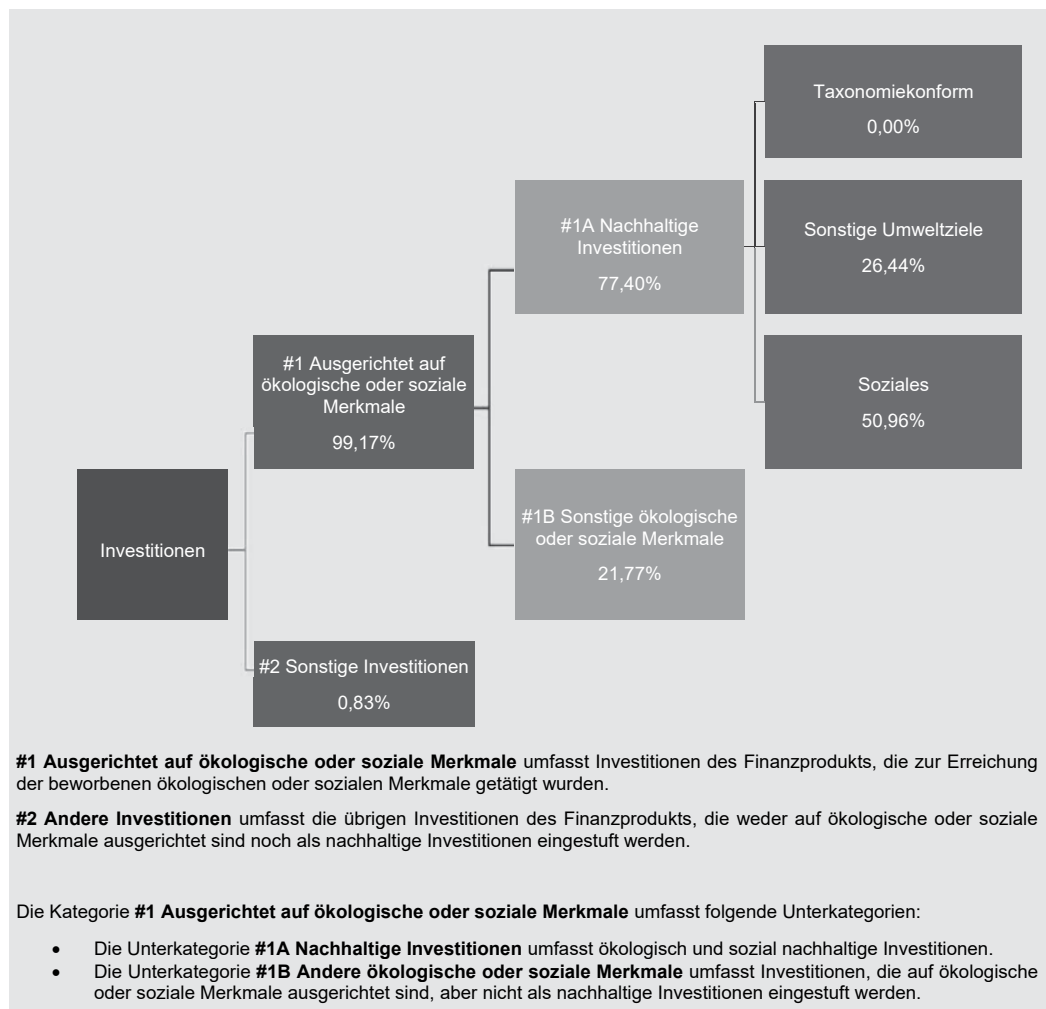
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 77,40 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

99,17 % des Portfolios des Fonds waren auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (0,83 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand hauptsächlich aus liquiden Mitteln (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zur Deckung des Liquiditätsbedarfs des Fonds gehalten werden, sowie aus Derivaten zu Absicherungszwecken und/oder für ein effizientes Portfoliomanagement. Darüber hinaus investierte der Fonds 77,40 % seines Nettovermögens in nachhaltige Anlagen. Dabei wurden 26,44 % des Nettovermögens Umweltzielen und 50,96 % sozialen Zielen zugewiesen.



Anlagekategorie	Asset-Allocation im historischen Vergleich	
	2025	2024
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	99,17%	98,80%
#2 Sonstige Investitionen	0,83%	1,20%
#1A Nachhaltige Investitionen	77,40%	79,50%
#1B Sonstige ökologische oder soziale Merkmale	21,77%	19,30%
Taxonomiekonform	K. A.	K. A.
Sonstige Umweltziele	26,44%	31,80%
Soziales	50,96%	47,70%

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Finanzsektor	27,45%
Zyklische Konsumgüter	23,77%
Informationstechnologie	21,70%
Kommunikationsdienste	7,08%
Industrie	5,49%
Basiskonsumgüter	4,82%
Gesundheitssektor	4,22%
Grundstoffe	2,09%
Immobilien	1,23%
Versorgungsunternehmen	0,78%
Energie	0,54%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Banken	17,18%
Halbleiter u. Halbleiterausrüstung	14,77%
Hotels, Restaurants u. Freizeit	13,00%
Interaktive Medien u. Dienstleistungen	7,08%
Versicherungen	6,73%
Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte	4,49%
Allgemeiner Einzelhandel	4,41%
Automobilindustrie	3,66%
Elektrogeräte	2,60%
Getränke	2,51%
Kapitalmärkte	2,47%
Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen	2,19%
Maschinen	1,87%
Elektrogeräte, Instrumente und Komponenten	1,81%
Pharmaindustrie	1,79%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

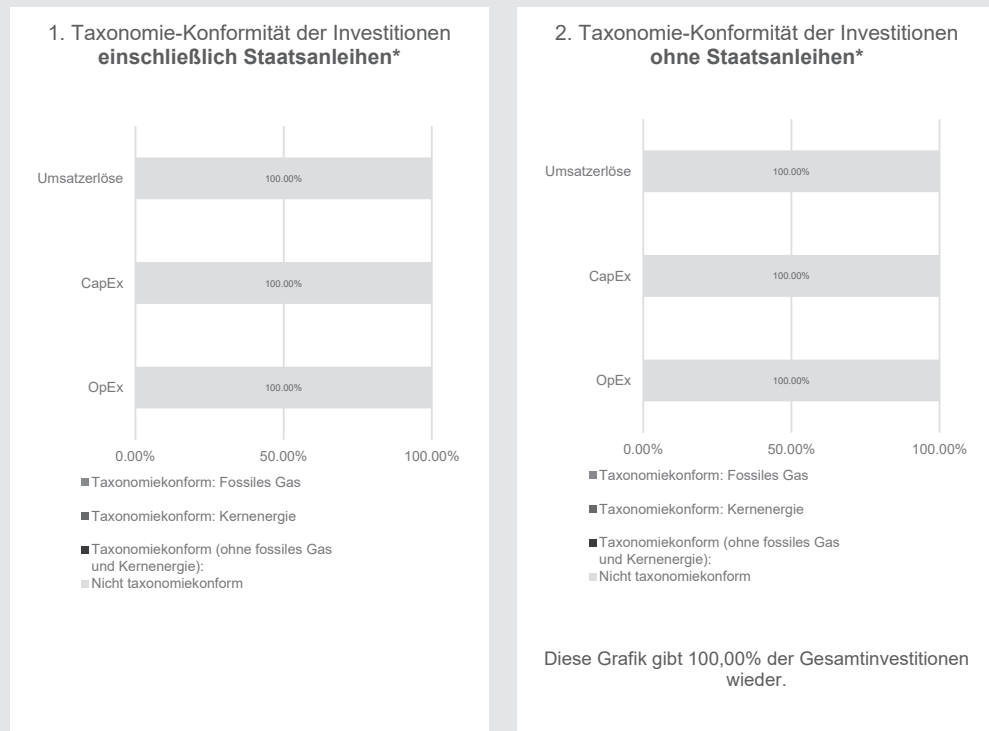
Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Fonds investierte 26,44 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 50,96 % in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Anteil der Investitionen in der Kategorie „2 Nicht nachhaltige Investitionen“ betrug 0,83 % und umfasste liquide Mittel (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zu Liquiditätszwecken gehalten werden, sowie Derivate, die zu Absicherungszwecken und/oder für ein effizientes Portfoliomanagement gehalten werden, und die nicht an den beworbenen Merkmalen ausgerichtet sind. Es gibt keinen ökologischen und/oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie wurden während des Referenzzeitraums vom Anlageteam und Investment Compliance überwacht. Diese liegen nicht im Ermessen des Anlageverwalters und lassen sich wie folgt zusammenfassen:

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach der eigenen ESG-Methode mit 0 (Schlecht) bewertet waren.
- Der Fonds hielt ein gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating des Fonds aufrecht, das höher war als das durchschnittliche anhand der MSCI ESG Ratings Methodology gemessene ESG-Rating der Benchmark.
- Der Fonds wendete die im Abschnitt „Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?“ der vorvertraglichen Informationen des Fonds näher beschriebenen ESG-Ausschlüsse an.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Templeton Asian Smaller Companies Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300X9Z86X9W62RI64



FRANKLIN
TEMPLETON

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 0,00%
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 0,00%

NEIN

- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 55,59% an nachhaltigen Investitionen
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, **aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale variierten je nach Zusammensetzung des Portfolios, da sie spezifisch für die Unternehmen bzw. die Branchen sind, in die der Fonds investiert. Zu diesen Merkmalen können beispielsweise die Reduzierung von Treibhausgasemissionen, Ressourceneffizienz, Abfallvermeidung und -recycling, die Vermeidung und Eindämmung von Umweltverschmutzung, gute Arbeitsbedingungen, faire Löhne, Vielfalt und Geschlechtergerechtigkeit, Gesundheits- und Sicherheitskonzepte oder die Ausrichtung an den internationalen Grundsätzen für unternehmerisches Handeln gehören. Der Anlageverwalter, Templeton Asset Management Ltd., versuchte, diese Merkmale zu erfüllen, indem er:

- Emittenten mit einer Bewertung von 1 (ausreichend) oder besser aufgrund ihres Umwelt-, Sozial- und Governance-Profiles (das „ESG-Profil“) bevorzugte (die Bewertung wird über die eigene ESG-Methode des Anlageverwalters ermittelt),
- im Rahmen seines Anlageprozesses Negativscreens anwendete, wie im nachstehenden Abschnitt „Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?“ der vorvertraglichen Informationen des Fonds näher ausgeführt.

Im Berichtszeitraum hatten alle Emittenten im Fonds eine Bewertung von 1 (ausreichend) oder besser aufgrund ihres Umwelt-, Sozial- und Governance-Profiles (das „ESG-Profil“) (die Bewertung wird über die eigene ESG-Methode der Anlageverwalter ermittelt). Nach Analysen des Anlageverwalters verstieß der Fonds nicht gegen die genannten ESG-Ausschlüsse.

Derivate wurden zur Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale nicht eingesetzt.

Der Fonds verwendete keine Referenzwerte, an denen er die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausrichtete.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Zur Messung der Erreichung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden folgende Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen:

1. Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 3 (sehr gut), 2 (gut), 1 (ausreichend) und 0 (schlecht) bewertet sind

Im Folgenden ist das Portfolio des Fonds aufgeschlüsselt, basierend auf den Durchschnittswerten der vierteljährlichen Momentaufnahmen während des Geschäftsjahres (30.09.2024, 31.12.2024, 31.03.2025 und 30.06.2025).

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich	
	2025	2024
	Wert	Wert
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 3 (sehr gut) bewertet sind	12,70%	12,30%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 2 (gut) bewertet sind	53,36%	55,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 1 (ausreichend) bewertet sind	29,48%	28,90%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 0 (schlecht) bewertet sind	0,00%	0,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 3 (sehr gut) bewertet sind	10,26%	8,10%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 2 (gut) bewertet sind	47,36%	49,80%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 1 (ausreichend) bewertet sind	37,92%	38,30%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 0 (schlecht) bewertet sind	0,00%	0,00%

... und im Vergleich zu früheren Perioden?

Im Vergleich zu den vorangegangenen Zeiträumen waren die Nachhaltigkeitsindikatoren im Allgemeinen ähnlich.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Das Ziel der nachhaltigen Investitionen war es, in einem oder mehreren der sechs folgenden positiven Wirkungsfelder (3 soziale und 3 ökologische), die mit den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (die „UN SDGs“) verbunden sind, zu positiven sozialen und/oder ökologischen Ergebnissen beizutragen:

Soziale Wirkungsfelder:

- Grundbedürfnisse (Waren und Dienstleistungen, die bekanntermaßen erheblich zu Entwicklung beitragen),
- Wohlergehen (bessere Gesundheit, Bildung, Gerechtigkeit und Chancengleichheit für alle),
- Menschenwürdige Arbeit (Schaffung sicherer, sozial-inklusiver Arbeitsplätze und Arbeitsbedingungen für alle),

Ökologische Wirkungsfelder:

- Gesunde Ökosysteme (Erhalt ökologisch robuster Landschaften und Wasserflächen für Mensch und Natur),
- Klimastabilität (Lösungen zur Eindämmung des Temperaturanstiegs auf der Erde) und
- Ressourcensicherheit (Schutz der natürlichen Ressourcen durch effiziente und zirkuläre Nutzung).

Die nachhaltigen Investitionen trugen zu diesem Ziel bei, indem sichergestellt wurde, dass die Nettoumsatzerlöse aus nachhaltigen Tätigkeiten eines Unternehmens über einer festgelegten Schwelle lagen. Der Anlageverwalter wendet einen „Pass-Fail“-Ansatz an, um festzustellen, ob eine Anlage nachhaltig ist, und betrachtet eine Position als vollständig nachhaltig, wenn die Nettoumsatzerlöse (oder andere relevante Kennzahlen wie der Kreditbestand bei Finanzunternehmen), die aus nachhaltigen Tätigkeiten erzielt werden, in den sechs Bereichen mit positiver Einflussnahme auf Ebene des betreffenden Emittenten eine festgelegte Schwelle übersteigen. Angaben zur Verteilung der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen im Berichtszeitraum finden Sie unter „Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?“

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Bei nachhaltigen Investitionen wurde die DNSH-Bewertung („Do No Significant Harm“) durch ESG-Mindeststandards in die Strategie integriert. Diese Mindeststandards wurden im gesamten Jahr eingehalten.

Der Anlageverwalter untersuchte negative externe Faktoren, indem er anhand von externen ESG-Daten von MSCI schwerwiegende ökologische und soziale Kontroversen ermittelte. Alle nachhaltigen Investitionen mussten die für DNSH festgelegten ESG-Mindeststandards erfüllen, das heißt, sie durften keine schwerwiegenden ökologischen oder sozialen Kontroversen aufweisen, die nicht beseitigt wurden oder für die es keinen positiven Ausblick gibt. Darüber hinaus wurde das Ausbleiben schwerwiegender negativer ökologischer oder sozialer externer Faktoren erfasst und war Teil der Bewertung des Emittenten durch den Anlageverwalter.

Zum Schluss (i) wendete der Anlageverwalter Ausschlüsse an, wie im Abschnitt zur Anlagestrategie im Prospekt näher ausgeführt, und (ii) integrierte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „PAI“) in den Researchprozess.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Beurteilung dessen, ob die nachhaltigen Anlagen des Fonds den „Do No Significant Harm“-Grundsätzen entsprechen, berücksichtigte der Anlageverwalter alle verpflichtenden PAI-Indikatoren von Tabelle 1 in Anhang I der in der SFDR vorgesehenen Regulatory Technical Standards („RTS“), sofern diese für die vom Fonds beabsichtigten Anlagen relevant waren, sowie weitere Datenpunkte, die der Anlageverwalter als Indikatoren für nachteilige Auswirkungen ansah. Der Anlageverwalter führte diese Analyse auf der Ebene der einzelnen nachhaltigen Investitionen durch, sodass die Relevanz und Wesentlichkeit der PAI-Indikatoren bei verschiedenen Anlagen jeweils unterschiedlich sein können. Es gab im Berichtsjahr keine Emittenten, die nach Analyse der Anlageverwaltung bezüglich der nachhaltigen Investitionen gegen diese Indikatoren verstießen.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds war nicht in Unternehmen investiert, die gemäß MSCI die wichtigsten internationalen Konventionen (Grundsätze von Global Compact der Vereinten Nationen (die „UNGC-Grundsätze“), Leitlinien der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen und Leitprinzipien der Vereinten Nationen („UN“) für Wirtschaft und Menschenrechte) nicht einhielten.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte insbesondere die folgenden PAI-Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen und Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien und OECD-Leitsätze
- Engagement in umstrittenen Waffen

Im Rahmen des Researchprozesses wendete der Anlageverwalter bei der Beurteilung von ESG-Themen einen wesentlichsbasierten Ansatz für die Bewertung der PAIs an. Bei dieser Bewertung wurden Daten von Drittanbietern, Unternehmensberichte und das eigene Engagement mit den Managementteams berücksichtigt. Die Anlageverwaltung wendet einen sektorbezogenen Ansatz bei der Relevanz der PAI-Indikatoren an, die bei jedem Unternehmen und jeder Branche anders sein können. Darüber hinaus wurden die PAIs auf Portfolioebene ausdrücklich wie folgt berücksichtigt:

- Treibhausgasemissionen und Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird

Bei Unternehmen mit einer Treibhausgasintensität, die über dem von den Anlageverwaltern für akzeptabel erachteten Schwellenwert, wie unten festgelegt, hinausging, suchte der Anlageverwalter den Kontakt zu diesen Unternehmen und sprach mit ihnen über die Festlegung angemessener Emissionsreduktionsziele und die entsprechende Kontrolle seiner Treibhausgasemissionen und/oder -intensität.

Dieser Schwellenwert entspricht der durchschnittlichen Treibhausgasintensität der Fonds-Benchmark. Die Daten wurden vierteljährlich überprüft und beziehen die Scope 1- und Scope 2-Emissionen jedes Unternehmens ein.

Anhand der Daten wurden Unternehmen ermittelt, bei denen weitere Analysen erforderlich waren. Bei diesen Unternehmen führten die Anlageverwalter ein gründlicheres Research durch und nahmen Kontakt zu dem jeweiligen Unternehmen auf, um dessen CO2-Management-Strategie aus zukünftiger Perspektive besser zu verstehen.

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze oder die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen

Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die laut MSCI gegen die UNGC-Grundsätze oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstoßen.

- Exponiertheit gegenüber umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Kampfstoffe)

Gemäß den Richtlinien des Anlageverwalters für umstrittene Waffen investierte der Fonds nicht in Unternehmen, die solche Waffen herstellen oder vertreiben.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Referenzzeitraum setzten sich die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel) wie folgt zusammen:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 2024-07-01 - 2025-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
BAJAJ HOLDINGS & INVESTMENT LTD	Finanzsektor	6,07%	Indien
INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL SERVICES INC	Industrie	4,27%	Philippinen
FPT CORP	Informationstechnologie	4,23%	Vietnam
NOVATEK MICROELECTRONICS CORP	Informationstechnologie	3,85%	Taiwan, Provinz Chinas
FEDERAL BANK LTD	Finanzsektor	3,61%	Indien
MOBILE WORLD INVESTMENT CORP	Zyklische Konsumgüter	3,29%	Vietnam
SYNNEX TECHNOLOGY INTERNATIONAL CORP	Informationstechnologie	2,88%	Taiwan, Provinz Chinas
LEENO INDUSTRIAL INC	Informationstechnologie	2,76%	Südkorea
MAX FINANCIAL SERVICES LTD	Finanzsektor	2,57%	Indien
HUGEL INC	Gesundheitssektor	2,56%	Südkorea
Eternal Ltd	Zyklische Konsumgüter	2,34%	Indien
POYA INTERNATIONAL CO LTD	Zyklische Konsumgüter	2,24%	Taiwan, Provinz Chinas
TISCO FINANCIAL GROUP PCL	Finanzsektor	2,10%	Thailand
Redington Ltd	Informationstechnologie	1,96%	Indien
CITY UNION BANK LTD	Finanzsektor	1,88%	Indien



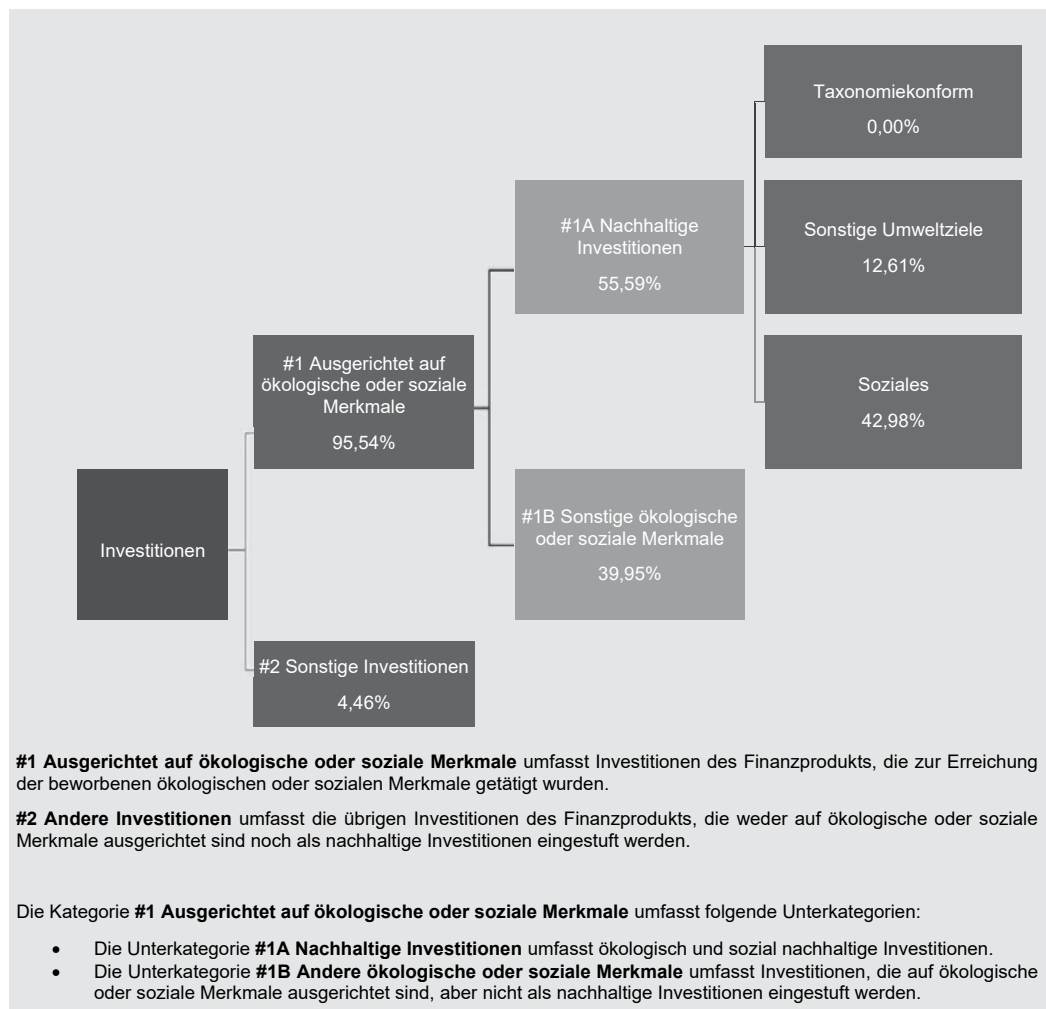
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 55,59 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

95,54 % des Fondsportfolios waren auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (4,46 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand hauptsächlich aus liquiden Mitteln (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zur Deckung des Liquiditätsbedarfs des Fonds gehalten werden, sowie aus Derivaten zu Absicherungszwecken und/oder für ein effizientes Portfoliomanagement. Darüber hinaus investierte der Fonds 55,59 % seines Nettovermögens in nachhaltige Anlagen. Dabei wurden 12,61 % des Nettovermögens Umweltzielen und 42,98 % sozialen Zielen zugewiesen.



Anlagekategorie	Asset-Allocation im historischen Vergleich	
	2025	2024
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	95,54%	96,20%
#2 Sonstige Investitionen	4,46%	3,80%
#1A Nachhaltige Investitionen	55,59%	52,60%
#1B Sonstige ökologische oder soziale Merkmale	39,95%	43,60%
Taxonomiekonform	K. A.	K. A.
Sonstige Umweltziele	12,61%	13,80%
Soziales	42,98%	38,80%

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Informationstechnologie	23,45%
Finanzsektor	21,71%
Zyklische Konsumgüter	18,81%
Gesundheitssektor	7,86%
Industrie	7,15%
Basiskonsumgüter	5,24%
Grundstoffe	5,24%
Kommunikationsdienste	2,23%
Immobilien	2,19%
Versorgungsunternehmen	1,67%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Halbleiter u. Halbleiterausrüstung	11,05%
Banken	10,24%
Elektrogeräte, Instrumente und Komponenten	6,30%
IT-Dienstleistungen	6,09%
Finanzdienstleistungen	6,07%
Hotels, Restaurants u. Freizeit	4,98%
Verkehrsinfrastruktur	4,46%
Allgemeiner Einzelhandel	4,27%
Versicherungen	4,25%
Fachhandel	4,22%
Lebensmittel	4,13%
Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter	3,50%
Pharmaindustrie	2,75%
Biotechnologie	2,73%
Chemische Erzeugnisse	2,56%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



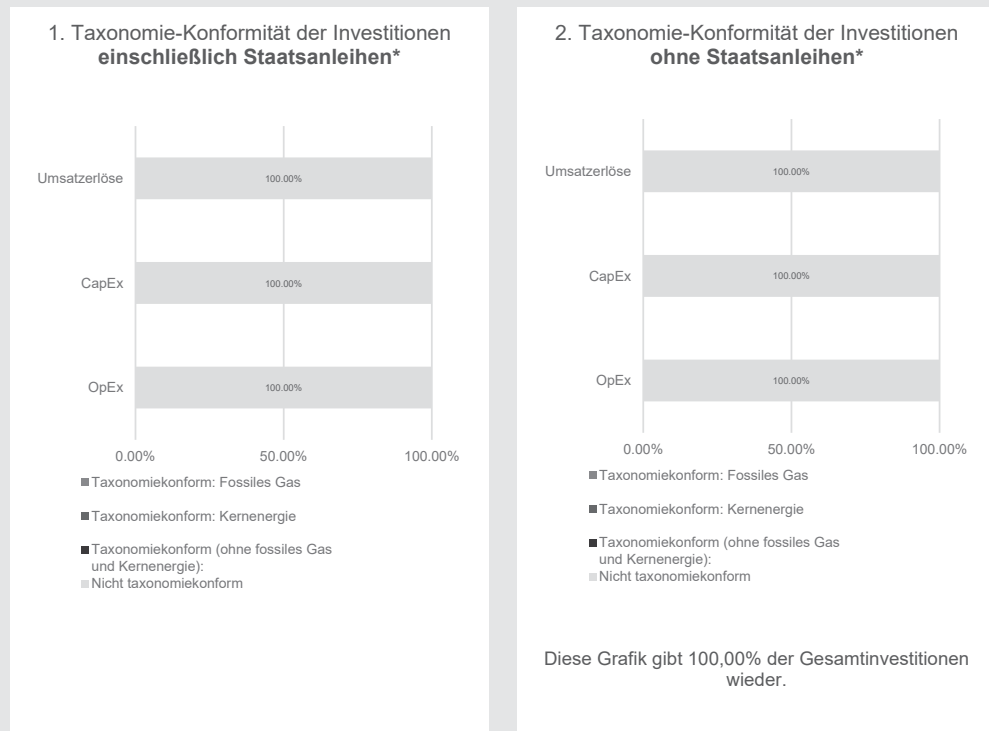
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Fonds investierte 12,61 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 42,98 % in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Anteil der Investitionen in der Kategorie „Nr. 2 Nicht nachhaltige Investitionen“ betrug 4,46 % und umfasste liquide Mittel (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zu Liquiditätszwecken gehalten werden, sowie Derivate, die zu Absicherungszwecken und/oder für ein effizientes Portfoliomanagement gehalten werden, und die nicht an den beworbenen Merkmalen ausgerichtet sind. Es gibt keinen ökologischen und/oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie wurden während des Referenzzeitraums vom Anlageteam und Investment Compliance überwacht. Diese liegen nicht im Ermessen des Anlageverwalters und lassen sich wie folgt zusammenfassen:

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach der eigenen ESG-Methode mit 0 (Schlecht) bewertet waren.
- Der Fonds wendete die im Abschnitt „Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?“ der vorvertraglichen Informationen des Fonds näher beschriebenen ESG-Ausschlüsse an.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Templeton China A-Shares Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
5493009XRQ09Z4RT5K40



Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 0,00%
- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 0,00%

NEIN

- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 47,31% an nachhaltigen Investitionen
- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, **aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale variierten je nach Zusammensetzung des Portfolios, da sie für die Unternehmen bzw. die Branchen spezifisch sind,

in die der Fonds investiert. Zu diesen Merkmalen können beispielsweise die Reduzierung von Treibhausgasemissionen, Ressourceneffizienz, Abfallvermeidung und -recycling, die Vermeidung und Eindämmung von Umweltverschmutzung, gute Arbeitsbedingungen, faire Löhne, Vielfalt und Geschlechtergerechtigkeit, Gesundheits- und Sicherheitskonzepte oder die Ausrichtung an den internationalen Grundsätzen für unternehmerisches Handeln gehören. Der Anlageverwalter, Templeton Asset Management Ltd., versuchte, diese Merkmale zu erfüllen, indem er:

- Emittenten mit einer Bewertung von 1 (ausreichend) oder besser aufgrund ihres Umwelt-, Sozial- und Governance-Profiles (das „ESG-Profil“) bevorzugte (die Bewertung wird über die eigene ESG-Methode des Anlageverwalters ermittelt),
- sich zu einer ESG-Bewertung auf Fondsebene verpflichtete, die höher ist als die MSCI-eigene ESG-Bewertung der Benchmark des Fonds (MSCI China A Onshore Index), auf die in Anhang F des Verkaufsprospekts verwiesen wird (die „Benchmark“),
- im Rahmen seines Anlageprozesses Negativscreens anwendete, wie im nachstehenden Abschnitt „Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?“ der vorvertraglichen Informationen des Fonds näher ausgeführt.

Im Berichtszeitraum hatten alle Emittenten im Fonds eine Bewertung von 1 (ausreichend) oder besser aufgrund ihres Umwelt-, Sozial- und Governance-Profiles (das „ESG-Profil“) (die Bewertung wird über die eigene ESG-Methode der Anlageverwalter ermittelt). Der Fonds hielt außerdem ein gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating aufrecht, das höher war als das durchschnittliche anhand der MSCI ESG Ratings Methodology gemessene ESG-Rating der Benchmark. Nach Analysen des Anlageverwalters verstieß der Fonds nicht gegen die genannten ESG-Ausschlüsse.

Derivate wurden zur Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale nicht eingesetzt.

Der Fonds verwendete keine Referenzwerte, an denen er die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausrichtete.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Zur Messung der Erreichung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden folgende Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen:

1. Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 3 (sehr gut), 2 (gut), 1 (ausreichend) und 0 (schlecht) bewertet sind
2. Gewichteter durchschnittlicher ESG-Basiswert des Portfolios und durchschnittlicher ESG-Wert des Referenzindex, gemessen anhand der MSCI ESG Rating Methodology.

Im Folgenden ist das Portfolio des Fonds aufgeschlüsselt, basierend auf den Durchschnittswerten der vierteljährlichen Momentaufnahmen während des Geschäftsjahres (30.09.2024, 31.12.2024, 31.03.2025 und 30.06.2025).

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich	
	2025	2024
	Wert	Wert
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 3 (sehr gut) bewertet sind	28,68%	33,40%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 2 (gut) bewertet sind	34,66%	37,90%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 1 (ausreichend) bewertet sind	32,66%	20,60%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 0 (schlecht) bewertet sind	0,00%	0,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 3 (sehr gut) bewertet sind	13,34%	18,80%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 2 (gut) bewertet sind	24,58%	36,20%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 1 (ausreichend) bewertet sind	58,08%	36,90%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 0 (schlecht) bewertet sind	0,00%	0,00%
Gewichteter durchschnittlicher ESG-Basis-Score des Portfolios, gemessen durch die MSCI ESG Rating Methodology	5,74	4,80

Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich		
	2025	2024
Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert	Wert
Durchschnittlicher ESG-Score der Benchmark, gemessen durch die MSCI ESG Rating Methodology	3,09	2,50

● **... und im Vergleich zu früheren Perioden?**

Vergleiche zu vorangegangenen Zeiträumen sind der Tabelle in der vorherigen Frage zu entnehmen.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Das Ziel der nachhaltigen Investitionen war es, in einem oder mehreren der sechs folgenden positiven Wirkungsfelder (3 soziale und 3 ökologische), die mit den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (die „UN SDGs“) verbunden sind, zu positiven sozialen und/oder ökologischen Ergebnissen beizutragen:

Soziale Wirkungsfelder:

- Grundbedürfnisse (Waren und Dienstleistungen, die bekanntermaßen erheblich zu Entwicklung beitragen),
- Wohlergehen (bessere Gesundheit, Bildung, Gerechtigkeit und Chancengleichheit für alle),
- Menschenwürdige Arbeit (Schaffung sicherer, sozial-inklusiver Arbeitsplätze und Arbeitsbedingungen für alle),

Ökologische Wirkungsfelder:

- Gesunde Ökosysteme (Erhalt ökologisch robuster Landschaften und Wasserflächen für Mensch und Natur),
- Klimastabilität (Lösungen zur Eindämmung des Temperaturanstiegs auf der Erde) und
- Ressourcensicherheit (Schutz der natürlichen Ressourcen durch effiziente und zirkuläre Nutzung).

Die nachhaltigen Investitionen trugen zu diesem Ziel bei, indem sichergestellt wurde, dass die Nettoumsatzerlöse aus nachhaltigen Tätigkeiten eines Unternehmens über einer festgelegten Schwelle lagen. Der Anlageverwalter wendet einen „Pass-Fail“-Ansatz an, um festzustellen, ob eine Anlage nachhaltig ist, und betrachtet eine Position als vollständig nachhaltig, wenn die Nettoumsatzerlöse (oder andere relevante Kennzahlen wie der Kreditbestand bei Finanzunternehmen), die aus nachhaltigen Tätigkeiten erzielt werden, in den sechs Bereichen mit positiver Einflussnahme auf Ebene des betreffenden Emittenten eine festgelegte Schwelle übersteigen. Angaben zur Verteilung der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen im Berichtszeitraum finden Sie unter „Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?“

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Bei nachhaltigen Investitionen wurde die DNSH-Bewertung („Do No Significant Harm“) durch ESG-Mindeststandards in die Strategie integriert. Diese Mindeststandards wurden im gesamten Jahr eingehalten.

Der Anlageverwalter untersuchte negative externe Faktoren, indem er anhand von externen ESG-Daten von MSCI schwerwiegende ökologische und soziale Kontroversen ermittelte. Alle nachhaltigen Investitionen mussten die für DNSH festgelegten ESG-Mindeststandards erfüllen, das heißt, sie durften keine schwerwiegenden ökologischen oder sozialen Kontroversen aufweisen, die nicht beseitigt wurden oder für die es keinen positiven Ausblick gibt. Darüber hinaus wurde das Ausbleiben schwerwiegender negativer ökologischer oder sozialer externer Faktoren erfasst und war Teil der Bewertung des Emittenten durch den Anlageverwalter.

Zum Schluss (i) wendete der Anlageverwalter Ausschlüsse an, wie im Abschnitt zur Anlagestrategie im Prospekt näher ausgeführt, und (ii) integrierte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „PAI“) in den Researchprozess.

-----**Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Beurteilung dessen, ob die nachhaltigen Anlagen des Fonds den „Do No Significant Harm“-Grundsätzen entsprechen, berücksichtigte der Anlageverwalter alle verpflichtenden PAI-Indikatoren von Tabelle 1 in Anhang I der in der SFDR vorgesehenen Regulatory Technical Standards („RTS“), sofern diese für die vom Fonds beabsichtigten Anlagen relevant waren, sowie weitere Datenpunkte, die der Anlageverwalter als Indikatoren für nachteilige Auswirkungen ansah. Der Anlageverwalter führte diese Analyse auf der Ebene der einzelnen nachhaltigen Investitionen durch, sodass die Relevanz und Wesentlichkeit der PAI-Indikatoren bei verschiedenen Anlagen jeweils unterschiedlich sein können. Es gab im Berichtsjahr keine Emittenten, die nach Analyse der Anlageverwaltung bezüglich der nachhaltigen Investitionen gegen diese Indikatoren verstießen.

-----**Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds war nicht in Unternehmen investiert, die gemäß MSCI die wichtigsten internationalen Konventionen (Grundsätze von Global Compact der Vereinten Nationen (die „UNGC-Grundsätze“), Leitlinien der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen und Leitprinzipien der Vereinten Nationen („UN“) für Wirtschaft und Menschenrechte) nicht einhielten. Eine Ausnahme wurde nur in einem Fall gemacht, nachdem eine formelle Überprüfung der vorgeblichen Verstöße stattgefunden hatte und der Anlageverwalter sich entweder nicht der Schlussfolgerung anschloss, dass das Unternehmen an Verstößen gegen die Grundsätze dieser Konventionen beteiligt ist, oder wenn er feststellte, dass das Unternehmen positive Änderungen vorgenommen und umgesetzt hat, die als zufriedenstellend erachtet werden, um dem Mangel/Verstoß angemessen zu begegnen. Die Schwere des Verstoßes, die Reaktion, die Häufigkeit und die Art der Betroffenheit werden bei der Beurteilung, ob das Unternehmen die internationalen Konventionen einhält, berücksichtigt. Infolgedessen, und gemäß Analyse des Anlageverwalters, waren die nachhaltigen Investitionen des Fonds auf diese Grundsätze ausgerichtet.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte insbesondere die folgenden PAI-Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen und Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien und OECD-Leitsätze
- Engagement in umstrittenen Waffen

Im Rahmen des Researchprozesses wendete der Anlageverwalter bei der Beurteilung von ESG-Themen einen wesentlickeitsbasierten Ansatz für die Bewertung der PAIs an. Bei dieser Bewertung wurden Daten von Drittanbietern, Unternehmensberichte und das eigene Engagement mit den Managementteams berücksichtigt. Die Anlageverwaltung wendet einen sektorbezogenen Ansatz bei der Relevanz der PAI-Indikatoren an, die bei jedem Unternehmen und jeder Branche anders sein können. Darüber hinaus wurden die PAIs auf Portfolioebene ausdrücklich wie folgt berücksichtigt:

- Treibhausgasemissionen und Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird

Bei Unternehmen mit einer Treibhausgasintensität, die über dem von den Anlageverwaltern für akzeptabel erachteten Schwellenwert, wie unten festgelegt, hinausging, suchte der Anlageverwalter den Kontakt zu den Unternehmen und sprach mit ihnen über die Festlegung angemessener Emissionsreduktionsziele und die entsprechende Kontrolle seiner Treibhausgasemissionen und/oder -intensität.

Dieser Schwellenwert entspricht der durchschnittlichen Treibhausgasintensität der Fonds-Benchmark. Die Daten wurden vierteljährlich überprüft und beziehen die Scope 1- und Scope 2-Emissionen jedes Unternehmens ein.

Anhand der Daten wurden Unternehmen ermittelt, bei denen weitere Analysen erforderlich waren. Bei diesen Unternehmen führten die Anlageverwalter ein gründlicheres Research durch und nahmen Kontakt zu dem jeweiligen Unternehmen auf, um dessen CO₂-Management-Strategie aus zukünftiger Perspektive besser zu verstehen.

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze oder die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen

Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die laut MSCI gegen die UNGC-Grundsätze oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstoßen. Eine Ausnahme wurde nur in einem Fall und nach formeller Überprüfung der mutmaßlichen Verstöße gemacht, wo die Anlageverwaltung sich entweder nicht der Schlussfolgerung anschloss, dass das Unternehmen an Verstößen gegen die Grundsätze dieser Konventionen beteiligt ist, oder wenn sie feststellte, dass das Unternehmen positive Änderungen vorgenommen und umgesetzt hat, die als zufriedenstellend erachtet werden, um dem Mangel/Verstoß angemessen zu begegnen. Die Schwere des Verstoßes, die Reaktion, die Häufigkeit und die Art der Beteiligung wurden bei der Beurteilung, ob das Unternehmen die internationalen Konventionen einhielt, berücksichtigt.

- Exponiertheit gegenüber umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Kampfstoffe)

Gemäß den Richtlinien des Anlageverwalters für umstrittene Waffen investierte der Fonds nicht in Unternehmen, die solche Waffen herstellen oder vertreiben.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Referenzzeitraum setzten sich die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel) wie folgt zusammen:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 2024-07-01 - 2025-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
CHINA CONSTRUCTION BANK CORPORATION	Finanzsektor	9,45%	China
Midea Group Co., Ltd.	Zyklische Konsumgüter	6,92%	China
China Merchants Bank Co., Ltd.	Finanzsektor	5,45%	China
China Yangtze Power Co., Ltd.	Versorgungsunternehmen	5,40%	China
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP CO., LTD.	Zyklische Konsumgüter	5,31%	China
Kweichow Moutai Co., Ltd.	Basiskonsumgüter	4,61%	China
Ping An Insurance (Group) Company of China, Ltd.	Finanzsektor	4,48%	China
Focus Media Information Technology Co., Ltd.	Kommunikationsdienste	4,33%	China
Yantai China Pet Foods Co Ltd	Basiskonsumgüter	4,11%	China



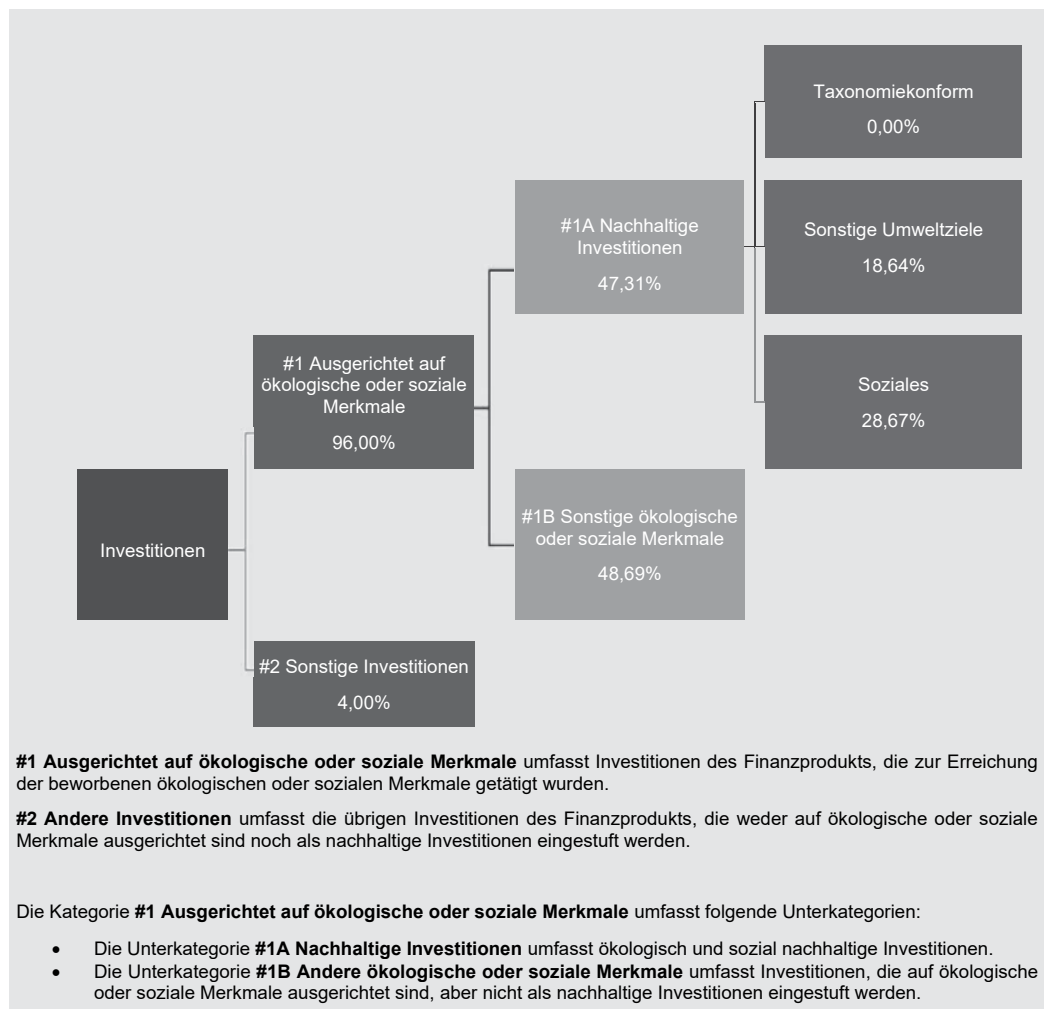
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 47,31 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

96,00 % des Fondsportfolios waren auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (4,00 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand hauptsächlich aus liquiden Mitteln (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zur Deckung des Liquiditätsbedarfs des Fonds gehalten werden, sowie aus Derivaten zu Absicherungszwecken und/oder für ein effizientes Portfoliomanagement. Darüber hinaus investierte der Fonds 47,31 % seines Nettovermögens in nachhaltige Anlagen. Dabei wurden 18,64 % des Nettovermögens Umweltzielen und 28,67 % sozialen Zielen zugewiesen.



Anlagekategorie	Asset-Allocation im historischen Vergleich	
	2025	2024
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	96,00%	91,87%
#2 Sonstige Investitionen	4,00%	8,13%
#1A Nachhaltige Investitionen	47,31%	49,00%
#1B Sonstige ökologische oder soziale Merkmale	48,69%	42,87%
Taxonomiekonform	K. A.	K. A.
Sonstige Umweltziele	18,64%	19,90%
Soziales	28,67%	29,10%

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Finanzsektor	22,60%
Zyklische Konsumgüter	18,21%
Industrie	14,51%
Basiskonsumgüter	12,55%
Informationstechnologie	6,98%
Grundstoffe	6,26%
Versorgungsunternehmen	5,40%
Kommunikationsdienste	4,33%
Gesundheitssektor	4,12%
Energie	1,04%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Banken	16,56%
Elektrogeräte	10,32%
Langlebige Haushaltsgüter	10,20%
Elektrogeräte, Instrumente und Komponenten	6,59%
Getränke	6,48%
Lebensmittel	6,06%
Unabhängige Produzenten von Strom u. erneuerbarer Elektrizität	5,40%
Versicherungen	5,38%
Fahrzeugkomponenten	5,31%
Chemische Erzeugnisse	5,06%
Medien	4,33%
Luftfracht u. -logistik	3,32%
Pharmaindustrie	2,79%
Automobilindustrie	2,70%
Gesundheitssektor – Geräte u. Materialien	1,33%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



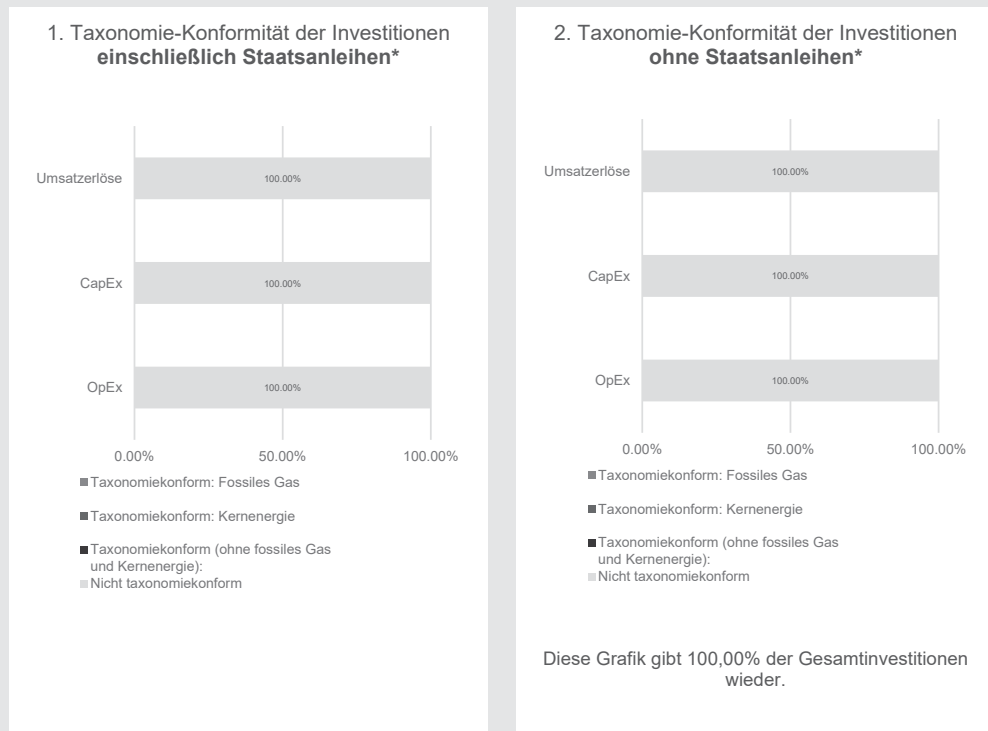
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Fonds investierte 18,64 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 28,67 % in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Anteil der Investitionen in der Kategorie „2 Nicht nachhaltige Investitionen“ betrug 4,00 % und umfasste liquide Mittel (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zu Liquiditätszwecken gehalten werden, sowie Derivate, die zu Absicherungszwecken und/oder für ein effizientes Portfoliomanagement gehalten werden, und die nicht an den beworbenen Merkmalen ausgerichtet sind. Es gibt keinen ökologischen und/oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie wurden während des Referenzzeitraums vom Anlageteam und Investment Compliance überwacht. Diese liegen nicht im Ermessen des Anlageverwalters und lassen sich wie folgt zusammenfassen:

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach der eigenen ESG-Methode mit 0 (Schlecht) bewertet waren.
- Der Fonds hielt ein gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating des Fonds aufrecht, das höher war als das durchschnittliche anhand der MSCI ESG Ratings Methodology gemessene ESG-Rating der Benchmark.
- Der Fonds wendete die im Abschnitt „Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?“ der vorvertraglichen Informationen des Fonds näher beschriebenen ESG-Ausschlüsse an.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Templeton China Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
5493007JAWIPTL7FSK86



Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 0,00%
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 0,00%

NEIN

- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 60,07% an nachhaltigen Investitionen
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, **aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale variierten je nach Zusammensetzung des Portfolios, da sie spezifisch für die Unternehmen bzw. die Branchen sind, in die der Fonds investiert. Zu diesen Merkmalen können beispielsweise die Reduzierung von Treibhausgasemissionen, Ressourceneffizienz, Abfallvermeidung und -recycling, die Vermeidung und Eindämmung von Umweltverschmutzung, gute Arbeitsbedingungen, faire Löhne, Vielfalt und Geschlechtergerechtigkeit, Gesundheits- und Sicherheitskonzepte oder die Ausrichtung an den internationalen Grundsätzen für unternehmerisches Handeln gehören. Der Anlageverwalter, Templeton Asset Management Ltd., versuchte, diese Merkmale zu erfüllen, indem er:

- Emittenten mit einer Bewertung von 1 (ausreichend) oder besser aufgrund ihres Umwelt-, Sozial- und Governance-Profiles (das „ESG-Profil“) bevorzugte (die Bewertung wird über die eigene ESG-Methode des Anlageverwalters ermittelt),
- sich zu einer ESG-Bewertung auf Fondsebene verpflichten, die höher ist als die MSCI-eigene ESG-Bewertung der Benchmark des Fonds (MSCI Emerging Markets ex China Index), auf die in Anhang F des Verkaufsprospekts verwiesen wird (die „Benchmark“),
- im Rahmen seines Anlageprozesses Negativscreens anwendete, wie im nachstehenden Abschnitt „Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?“ der vorvertraglichen Informationen des Fonds näher ausgeführt.

Im Berichtszeitraum hatten alle Emittenten im Fonds eine Bewertung von 1 (ausreichend) oder besser aufgrund ihres Umwelt-, Sozial- und Governance-Profiles (das „ESG-Profil“) (die Bewertung wird über die eigene ESG-Methode der Anlageverwalter ermittelt). Der Fonds hielt außerdem ein gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating aufrecht, das höher war als das durchschnittliche anhand der MSCI ESG Ratings Methodology gemessene ESG-Rating der Benchmark. Nach Analysen des Anlageverwalters verstieß der Fonds nicht gegen die genannten ESG-Ausschlüsse.

Derivate wurden zur Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale nicht eingesetzt.

Der Fonds verwendete keine Referenzwerte, an denen er die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausrichtete.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Zur Messung der Erreichung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden folgende Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen:

1. Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 3 (sehr gut), 2 (gut), 1 (ausreichend) und 0 (schlecht) bewertet sind
2. Gewichteter durchschnittlicher ESG-Basiswert des Portfolios und durchschnittlicher ESG-Wert des Referenzindex, gemessen anhand der MSCI ESG Rating Methodology.

Im Folgenden ist das Portfolio des Fonds aufgeschlüsselt, basierend auf den Durchschnittswerten der vierteljährlichen Momentaufnahmen während des Geschäftsjahres (30.09.2024, 31.12.2024, 31.03.2025 und 30.06.2025).

	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich	
	2025	2024
Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert	Wert
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 3 (sehr gut) bewertet sind	18,15%	18,20%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 2 (gut) bewertet sind	58,34%	54,40%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 1 (ausreichend) bewertet sind	20,49%	23,10%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 0 (schlecht) bewertet sind	0,00%	0,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 3 (sehr gut) bewertet sind	15,36%	19,10%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 2 (gut) bewertet sind	37,42%	38,40%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 1 (ausreichend) bewertet sind	44,19%	38,30%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 0 (schlecht) bewertet sind	0,00%	0,00%
Gewichteter durchschnittlicher ESG-Basis-Score des Portfolios, gemessen durch die MSCI ESG Rating Methodology	5,55	4,90
Durchschnittlicher ESG-Score der Benchmark, gemessen durch die MSCI ESG Rating Methodology	3,77	3,20

● ... und im Vergleich zu früheren Perioden?

Im Vergleich zu den vorangegangenen Zeiträumen waren die Nachhaltigkeitsindikatoren im Allgemeinen ähnlich.

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Das Ziel der nachhaltigen Investitionen war es, in einem oder mehreren der sechs folgenden positiven Wirkungsfelder (3 soziale und 3 ökologische), die mit den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (die „UN SDGs“) verbunden sind, zu positiven sozialen und/oder ökologischen Ergebnissen beizutragen:

Soziale Wirkungsfelder:

- Grundbedürfnisse (Waren und Dienstleistungen, die bekanntermaßen erheblich zu Entwicklung beitragen),
- Wohlergehen (bessere Gesundheit, Bildung, Gerechtigkeit und Chancengleichheit für alle),
- Menschenwürdige Arbeit (Schaffung sicherer, sozial-inklusiver Arbeitsplätze und Arbeitsbedingungen für alle),

Ökologische Wirkungsfelder:

- Gesunde Ökosysteme (Erhalt ökologisch robuster Landschaften und Wasserflächen für Mensch und Natur),
- Klimastabilität (Lösungen zur Eindämmung des Temperaturanstiegs auf der Erde) und
- Ressourcensicherheit (Schutz der natürlichen Ressourcen durch effiziente und zirkuläre Nutzung).

Die nachhaltigen Investitionen trugen zu diesem Ziel bei, indem sichergestellt wurde, dass die Nettoumsatzerlöse aus nachhaltigen Tätigkeiten eines Unternehmens über einer festgelegten Schwelle lagen. Der Anlageverwalter wendet einen „Pass-Fail“-Ansatz an, um festzustellen, ob eine Anlage nachhaltig ist, und betrachtet eine Position als vollständig nachhaltig, wenn die Nettoumsatzerlöse (oder andere relevante Kennzahlen wie der Kreditbestand bei Finanzunternehmen), die aus nachhaltigen Tätigkeiten erzielt werden, in den sechs Bereichen mit positiver Einflussnahme auf Ebene des betreffenden Emittenten eine festgelegte Schwelle übersteigen. Angaben zur Verteilung der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen im Berichtszeitraum finden Sie unter „Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?“

● Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Bei nachhaltigen Investitionen wurde die DNSH-Bewertung („Do No Significant Harm“) durch ESG-Mindeststandards in die Strategie integriert. Diese Mindeststandards wurden im gesamten Jahr eingehalten.

Der Anlageverwalter untersuchte negative externe Faktoren, indem er anhand von externen ESG-Daten von MSCI schwerwiegende ökologische und soziale Kontroversen ermittelte. Alle nachhaltigen Investitionen mussten die für DNSH festgelegten ESG-Mindeststandards erfüllen, das heißt, sie durften keine schwerwiegenden ökologischen oder sozialen Kontroversen aufweisen, die nicht beseitigt wurden oder für die es keinen positiven Ausblick gibt. Darüber hinaus wurde das Ausbleiben schwerwiegender negativer ökologischer oder sozialer externer Faktoren erfasst und war Teil der Bewertung des Emittenten durch den Anlageverwalter.

Zum Schluss (i) wendete der Anlageverwalter Ausschlüsse an, wie im Abschnitt zur Anlagestrategie im Prospekt näher ausgeführt, und (ii) integrierte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „PAI“) in den Researchprozess.

--- Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Beurteilung dessen, ob die nachhaltigen Anlagen des Fonds den „Do No Significant Harm“-Grundsätzen entsprechen, berücksichtigte der Anlageverwalter alle verpflichtenden PAI-Indikatoren von Tabelle 1 in Anhang I der in der SFDR vorgesehenen Regulatory Technical Standards („RTS“), sofern diese für die vom Fonds beabsichtigten Anlagen relevant waren, sowie weitere Datenpunkte, die der Anlageverwalter als Indikatoren für nachteilige Auswirkungen ansah. Der Anlageverwalter führte diese Analyse auf der Ebene der einzelnen nachhaltigen Investitionen durch, sodass die Relevanz und Wesentlichkeit der PAI-Indikatoren bei verschiedenen Anlagen jeweils unterschiedlich sein können. Es gab im Berichtsjahr keine Emittenten, die nach Analyse der Anlageverwaltung bezüglich der nachhaltigen Investitionen gegen diese Indikatoren verstießen.

--- Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds war nicht in Unternehmen investiert, die gemäß MSCI die wichtigsten internationalen Konventionen (Grundsätze von Global Compact der Vereinten Nationen (die „UNGC-Grundsätze“), Leitlinien der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen und Leitprinzipien der Vereinten Nationen („UN“) für Wirtschaft und Menschenrechte) nicht einhielten. Eine Ausnahme wurde nur in einem Fall und nach formeller Überprüfung der mutmaßlichen Verstöße gemacht, wo die Anlageverwaltung sich entweder nicht der Schlussfolgerung anschloss, dass das Unternehmen an Verstößen gegen die Grundsätze dieser Konventionen beteiligt ist, oder wenn sie feststellte, dass das Unternehmen positive Änderungen vorgenommen und umgesetzt hat, die als zufriedenstellend erachtet werden, um dem Mangel/Verstoß angemessen zu begegnen. Die Schwere des Verstoßes, die Reaktion, die Häufigkeit und die Art der Beteiligung wurden bei der Beurteilung, ob das Unternehmen die internationalen Konventionen einhielt, berücksichtigt. Infolgedessen, und gemäß Analyse des Anlageverwalters, waren die nachhaltigen Investitionen des Fonds auf diese Grundsätze ausgerichtet.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte insbesondere die folgenden PAI-Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen und Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien und OECD-Leitsätze
- Engagement in umstrittenen Waffen

Im Rahmen des Researchprozesses wendete der Anlageverwalter bei der Beurteilung von ESG-Themen einen wesentlichkeitsbasierten Ansatz für die Bewertung der PAIs an. Bei dieser Bewertung wurden Daten von Drittanbietern, Unternehmensberichte und das eigene Engagement mit den Managementteams berücksichtigt. Die Anlageverwaltung wendet einen sektorbezogenen Ansatz bei der Relevanz der PAI-Indikatoren an, die bei jedem Unternehmen und jeder Branche anders sein können. Darüber hinaus wurden die PAIs auf Portfolioebene ausdrücklich wie folgt berücksichtigt:

- Treibhausgasemissionen und Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird

Bei Unternehmen mit einer Treibhausgasintensität, die über dem von den Anlageverwaltern für akzeptabel erachteten Schwellenwert, wie unten festgelegt, hinausging, suchte der Anlageverwalter den Kontakt zu den Unternehmen und sprach mit ihnen über die Festlegung angemessener Emissionsreduktionsziele und die entsprechende Kontrolle seiner Treibhausgasemissionen und/oder -intensität.

Dieser Schwellenwert entspricht der durchschnittlichen Treibhausgasintensität der Fonds-Benchmark. Die Daten wurden vierteljährlich überprüft und beziehen die Scope 1- und Scope 2-Emissionen jedes Unternehmens ein.

Anhand der Daten wurden Unternehmen ermittelt, bei denen weitere Analysen erforderlich waren. Bei diesen Unternehmen führten die Anlageverwalter ein gründlicheres Research durch und nahmen Kontakt zu dem jeweiligen Unternehmen auf, um dessen CO2-Management-Strategie aus zukünftiger Perspektive besser zu verstehen.

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze oder die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen

Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die laut MSCI gegen die UNGC-Grundsätze oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstoßen. Eine Ausnahme wurde nur in einem Fall nach formeller Überprüfung der mutmaßlichen Verstöße gemacht, wo die Anlageverwaltung sich entweder nicht der Schlussfolgerung anschloss, dass das Unternehmen an Verstößen gegen die Grundsätze dieser Konventionen beteiligt ist, oder wenn sie feststellte, dass das Unternehmen positive Änderungen vorgenommen und umgesetzt hat, die als zufriedenstellend erachtet werden, um dem Mangel/Verstoß angemessen zu begegnen. Die Schwere des Verstoßes, die Reaktion, die Häufigkeit und die Art der Beteiligung wurden bei der Beurteilung, ob das Unternehmen die internationalen Konventionen einhielt, berücksichtigt.

- Exponiertheit gegenüber umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Kampfstoffe)

Gemäß den Richtlinien des Anlageverwalters für umstrittene Waffen investierte der Fonds nicht in Unternehmen, die solche Waffen herstellen oder vertreiben.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Referenzzeitraum setzten sich die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel) wie folgt zusammen:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 2024-07-01 - 2025-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Tencent Holdings Limited	Kommunikationsdienste	9,49%	China
Alibaba Group Holding Limited	Zyklische Konsumgüter	9,15%	Hongkong
XIAOMI CORPORATION	Informationstechnologie	6,51%	China
MEITUAN	Zyklische Konsumgüter	6,27%	China
CHINA CONSTRUCTION BANK CORPORATION	Finanzsektor	5,77%	China
TRIP.COM GROUP LIMITED	Zyklische Konsumgüter	4,48%	Singapur
BYD COMPANY LIMITED	Zyklische Konsumgüter	3,26%	China
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP CO., LTD.	Zyklische Konsumgüter	3,22%	China
Focus Media Information Technology Co., Ltd.	Kommunikationsdienste	3,12%	China



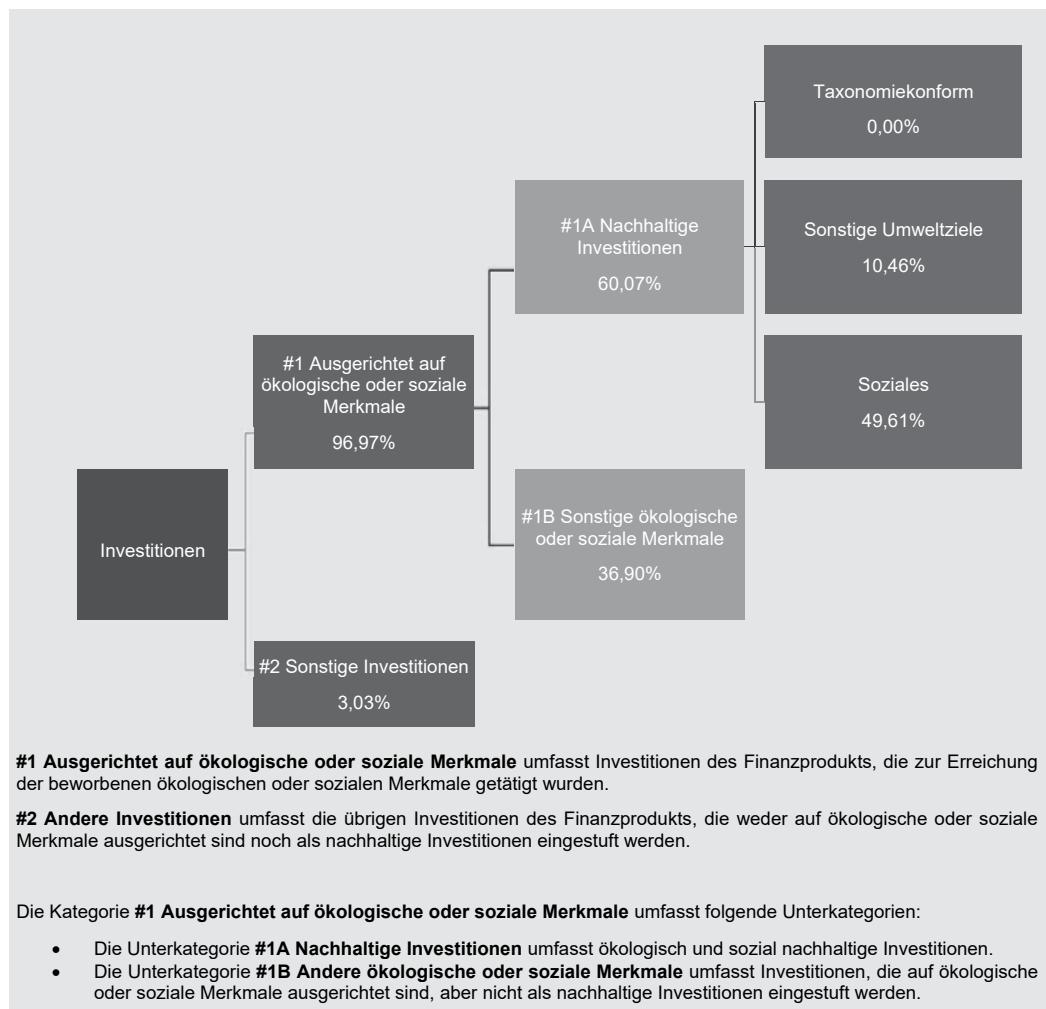
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 60,07 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

96,97 % des Fondsportfolios waren auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (3,03 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand hauptsächlich aus liquiden Mitteln (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zur Deckung des Liquiditätsbedarfs des Fonds gehalten werden, sowie aus Derivaten zu Absicherungszwecken und/oder für ein effizientes Portfoliomanagement. Darüber hinaus investierte der Fonds 60,07 % seines Nettovermögens in nachhaltige Anlagen. Dabei wurden 10,46 % des Nettovermögens Umweltzielen und 49,61 % sozialen Zielen zugewiesen.



Anlagekategorie	Asset-Allocation im historischen Vergleich	
	2025	2024
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	96,97%	95,78%
#2 Sonstige Investitionen	3,03%	4,22%
#1A Nachhaltige Investitionen	60,07%	62,50%
#1B Sonstige ökologische oder soziale Merkmale	36,90%	33,28%
Taxonomiekonform	K. A.	K. A.
Sonstige Umweltziele	10,46%	9,70%
Soziales	49,61%	52,80%

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Zyklische Konsumgüter	40,50%
Kommunikationsdienste	16,11%
Finanzsektor	15,53%
Informationstechnologie	8,93%
Industrie	4,07%
Basiskonsumgüter	3,94%
Gesundheitssektor	2,10%
Grundstoffe	1,90%
Energie	1,53%
Versorgungsunternehmen	1,43%
Immobilien	0,93%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Allgemeiner Einzelhandel	14,19%
Hotels, Restaurants u. Freizeit	12,94%
Banken	9,90%
Interaktive Medien u. Dienstleistungen	9,68%
Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte	6,51%
Versicherungen	4,94%
Automobilindustrie	4,20%
Medien	3,37%
Fahrzeugkomponenten	3,22%
Unterhaltung	3,06%
Elektrogeräte, Instrumente und Komponenten	2,41%
Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	2,05%
Lebensmittel	2,02%
Elektrogeräte	2,02%
Langlebige Haushaltsgüter	1,99%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



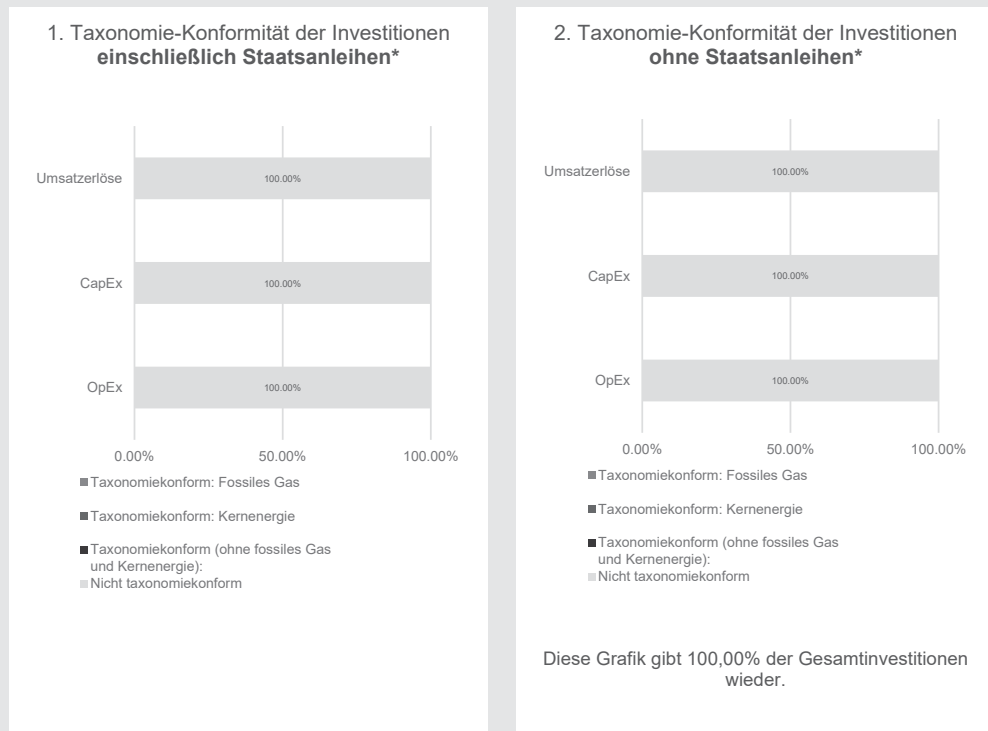
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Fonds investierte 10,46 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 49,61 % in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Anteil der Investitionen in der Kategorie „2 Nicht nachhaltige Investitionen“ betrug 3,03 % und umfasste liquide Mittel (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zu Liquiditätszwecken gehalten werden, sowie Derivate, die zu Absicherungszwecken und/oder für ein effizientes Portfoliomanagement gehalten werden, und die nicht an den beworbenen Merkmalen ausgerichtet sind. Es gibt keinen ökologischen und/oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie wurden während des Referenzzeitraums vom Anlageteam und Investment Compliance überwacht. Diese liegen nicht im Ermessen des Anlageverwalters und lassen sich wie folgt zusammenfassen:

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach der eigenen ESG-Methode mit 0 (Schlecht) bewertet waren.
- Der Fonds hielt ein gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating des Fonds aufrecht, das höher war als das durchschnittliche anhand der MSCI ESG Ratings Methodology gemessene ESG-Rating der Benchmark.
- Der Fonds wendete die im Abschnitt „Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?“ der vorvertraglichen Informationen des Fonds näher beschriebenen ESG-Ausschlüsse an.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Templeton Emerging Markets Bond Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
HEP77YQWMX55OZ6FJE32



Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 0,00%
- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 0,00%

NEIN

- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0,00% an nachhaltigen Investitionen
- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds bewarb breit gefächerte ökologische und/oder soziale Merkmale, die je nach Zusammensetzung des Portfolios variierten und unter anderem Folgendes umfassten:

- Bei staatlichen Emittenten: Maßnahmen in den Bereichen Ressourcenknappheit, extreme Wetterrisiken, nicht nachhaltige Umweltpraktiken, sozialer Zusammenhalt und soziale Stabilität, Infrastruktur, Gesundheitsschutz, Arbeit, Humankapital und Demografie
- Bei Unternehmensemittenten: Maßnahmen in den Bereichen Klimawandel, Naturkapital, Umweltverschmutzung und Abfall, Umweltchancen, Humankapital, Produkthaftung, Widerstand von Interessengruppen und soziale Chancen

Franklin Advisers, Inc. (der „Anlageverwalter“) verwendete in Bezug auf staatliche Emittenten in seinem Portfolio zur Erfüllung dieser Merkmale einen eigenen Index für Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren („ESG“), den Templeton Global Macro ESG Index (der „TGM-ESGI“), um:

- Staatsanleihen der Länder, die in den einzelnen ESG-Kategorien die schlechteste Leistung zeigten, herauszufiltern, bis die Ausschlüsse 10 % des für Staatsanleihen vorgesehenen Anlageuniversums des Fonds erreichten, und
- sich zu einer gewichteten durchschnittlichen ESG-Basisbewertung der Staatsanleihen (einschließlich supranationaler Anleihen und des Kontraktwerts der Netto-Longpositionen in damit verbundenen Derivaten) im Fondsportfolio zu verpflichten, die höher ist als die durchschnittliche ESG-Bewertung des für Staatsanleihen vorgesehenen Anlageuniversums.

Der Anlageverwalter verwendete in Bezug auf Unternehmensemittenten in seinem Portfolio MSCI ESG-Ratings, um:

- Unternehmensanleihen von Emittenten herauszufiltern, die basierend auf MSCI ESG-Ratings zu den untersten 10 % zählen, und diese aus dem für Unternehmensanleihen vorgesehenen Anlageuniversum des Fonds auszuschließen, und
- sich zu einer gewichteten durchschnittlichen ESG-Basisbewertung von Unternehmensanleihen im Fondsportfolio zu verpflichten, die über der durchschnittlichen ESG-Basisbewertung des für Unternehmensanleihen vorgesehenen

Anlageuniversums liegt.

Der Teil des Anlageuniversums im Fondsportfolio, der staatlichen Anleihen gewidmet war, wurde auf der Grundlage eines Universums staatlicher Emittenten aufgebaut, für die historische Daten zur Anleiheemission in dem bestimmten geografischen Gebiet vorliegen, unter Ausschluss von Emittenten aus Ländern:

- ohne Anleihen im Umlauf,
- die Sanktionen des United States Office of Foreign Assets Control (das „US OFAC“), der Europäischen Union (die „EU“) oder der Vereinten Nationen („UN“) unterliegen,
- in denen keine Emission von auf Euro oder US-Dollar lautenden Schuldtiteln läuft und die keine örtliche Verwahrstelle haben, die den für den Fonds und seine Verwahrpartner geltenden gesetzlichen und regulatorischen Anforderungen entspricht, und
- alle Länder, in denen der ausländische Besitz von Staatsanleihen nicht gestattet oder aufgrund rechtlicher oder regulatorischer Einschränkungen nicht angemessen durchführbar ist.

Der Teil des Anlageuniversums im Fondsportfolio, der supranationalen und Unternehmensanleihen gewidmet war, bestand aus Emittenten mit MSCI ESG-Rating.

Im Referenzzeitraum lag der gewichtete durchschnittliche ESG-Basis-Score des Fonds bei 50,55 und der durchschnittliche ESG-Basis-Score des Anlageuniversums bei 49,02.

Der Fonds verwendete keine Referenzwerte, an denen er die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausrichtete.

Im Referenzzeitraum waren 94,30 % des Fondsvermögens in Anlagen investiert, die auf E/S-Merkmale ausgerichtet waren. Dazu gehörten währungsbezogene Derivate.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die Nachhaltigkeitsindikatoren schnitten wie erwartet ab.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich		
	2025	2024	2023
	Wert	Wert	Wert
Anteil der staatlichen Emittenten und Unternehmen, die in ausgeschlossenen Sektoren tätig sind oder mit ihnen in Verbindung stehen, und der weiteren Ausschlüsse	0,00%	0,00%	0,00%
Anteil der staatlichen Emittenten, die an sozialen Verstößen mit schwerwiegenden/sehr schwerwiegenden nachteiligen Auswirkungen beteiligt sind	0,00%	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.
Differenz bei der ESG-Bewertung zwischen Fondsportfolio und Anlageuniversum	1,53	4,48	0,73

● **... und im Vergleich zu früheren Perioden?**

Die Werte entsprachen denjenigen der vorherigen Zeiträume.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend.

----- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Nicht zutreffend.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Berichtszeitraum wurden die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „PAIs“) bei staatlichen und supranationalen Emittenten berücksichtigt:

- Treibhausgasemissionen und
- Verstöße gegen soziale Bestimmungen

Die Treibhausgasemissionen der Länder, in die investiert wurde, wurden anhand von Scope-1-Datenpunkten zur Treibhausgasintensität überwacht.

Verstöße gegen soziale Bestimmungen seitens der Länder, in die investiert wurde, wurden als Teil des proprietären ESG-Index des Anlageverwalters, des Templeton Global Macro ESG Index („TGM-ESGI“), überwacht, wobei der Anlageverwalter unter anderem die Stärke der Institutionen, den sozialen Zusammenhalt und die soziale Stabilität sowie die Einkommensgleichheit prüfte. Darüber hinaus werden ausdrücklich Länder ausgeschlossen, die mit internationalen Sanktionen belegt wurden, unter anderem von den UN, der EU oder dem US-OFAC.

Folgende PAIs werden üblicherweise bei Unternehmensemittenten berücksichtigt:

- Verstöße gegen die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen (die „UNGC-Prinzipien“) und die Richtlinien der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Konzerne,
- Verbindung zu umstrittenen Waffen und
- Umsatzerlöse aus fossilen Brennstoffen.

Der Fonds hielt während des Referenzzeitraums effektiv 0 % Unternehmensanleihen.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Referenzzeitraum setzten sich die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel) wie folgt zusammen:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 2024-07-01 - 2025-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Uruguay Government International Bond	Staatsanleihen	9,31%	Uruguay
MALAYSIA GOVT	Staatsanleihen	8,90%	Malaysia
ECUADOR REPUBLIC OF	Staatsanleihen	7,12%	Ecuador
SOUTH AFRICA REPUBLIC OF	Staatsanleihen	7,06%	Südafrika
Kazakhstan Government Bond - MEUKAM	Staatsanleihen	6,84%	Kasachstan
TITULOS DE TESORERIA B	Staatsanleihen	6,33%	Kolumbien
INTERNATIONAL BANK RECON & DEV	Staatsanleihen	5,09%	USA



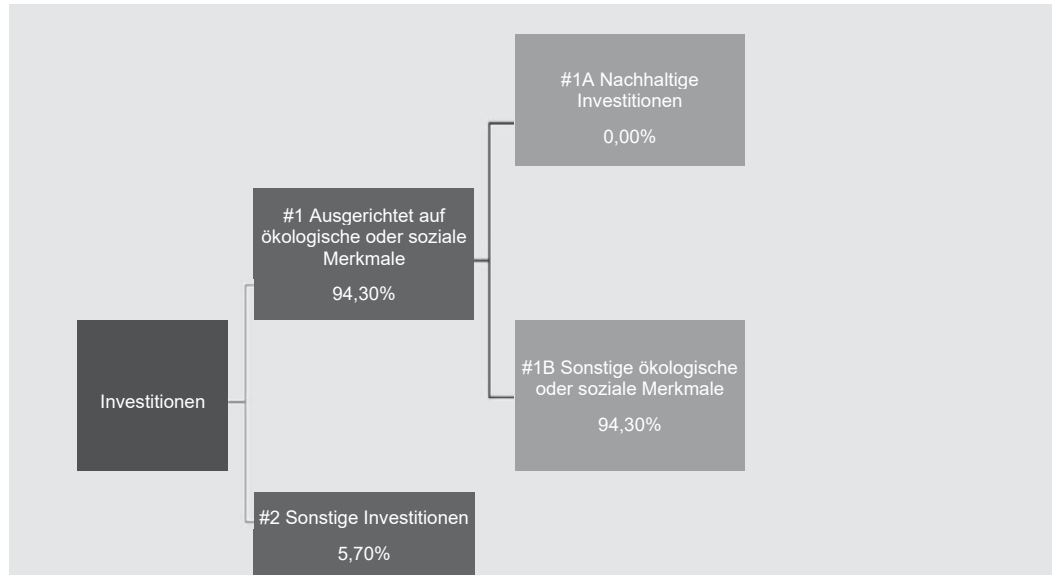
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 0 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Im Referenzzeitraum waren 94,30 % des Portfolios des Fonds auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Anteil (5,70 %) des Portfolios bestand aus liquiden Vermögenswerten (ergänzende liquide Vermögenswerte, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zur Deckung des täglichen Bedarfs des Fonds gehalten werden und/oder als Sicherheiten für Derivate dienen, die naturgemäß nicht an den vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet werden können.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Anlagekategorie	Asset-Allocation im historischen Vergleich		
	2025	2024	2023
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	Anteil der Anlagen 94,30%	Anteil der Anlagen 94,63%	Anteil der Anlagen 93,99%
#2 Sonstige Investitionen	5,70%	5,37%	6,01%
#1A Nachhaltige Investitionen	K. A.	K. A.	K. A.
#1B Sonstige ökologische oder soziale Merkmale	94,30%	94,63%	93,99%
Taxonomiekonform	K. A.	K. A.	K. A.
Sonstige Umweltziele	K. A.	K. A.	K. A.
Soziales	K. A.	K. A.	K. A.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel und Derivate) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Staatsanleihen	94,28%
Kommunikationsdienste	0,01%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Staatsanleihen	94,28%
Drahtlose Kommunikationsdienstleistungen	0,01%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



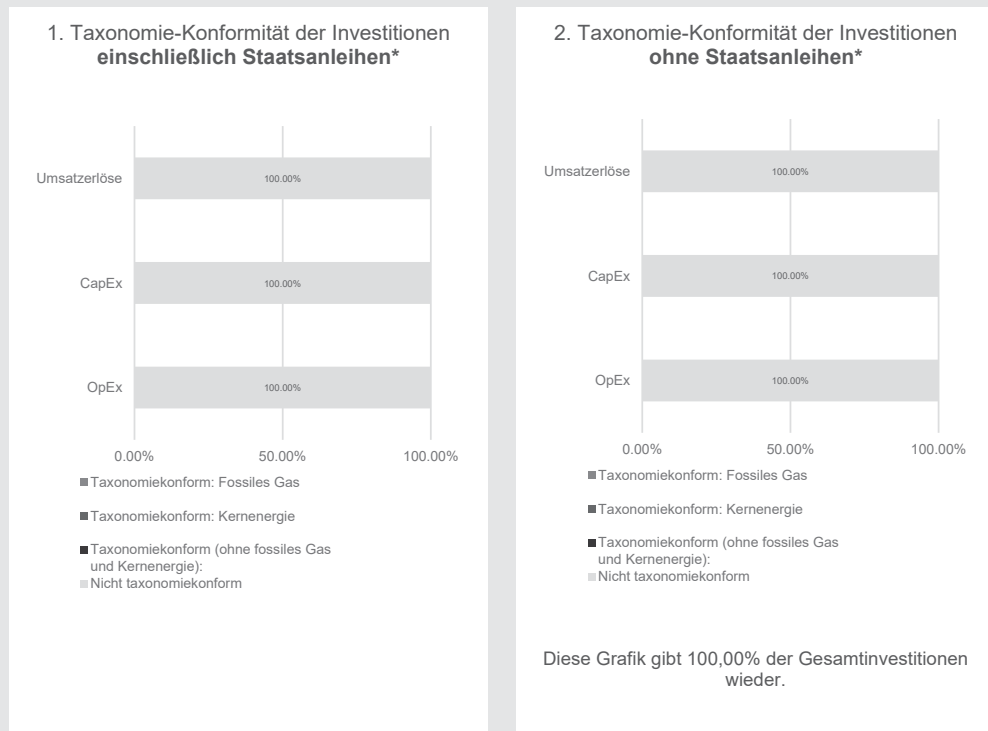
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Anteil der Anlagen unter „Nr. 2 Sonstige“ lag bei 5,70 % und umfasste liquide Anlagen (zusätzliche liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zur Deckung des täglichen Bedarfs des Fonds und/oder als Sicherheiten für Derivate gehalten wurden.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die nicht im Ermessen des Anlageverwalters liegen und die angewendet wurden, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, lassen sich folgendermaßen zusammenfassen:

- Der Fonds schloss Länder und Emittenten aus, die internationalen Wirtschaftssanktionen unterliegen, einschließlich der von den UN, der EU oder dem US-OFAC auferlegten Sanktionen.
- Der Fonds schloss staatliche Anleihen der Länder aus, die in jeder der ESG-Kategorien die schlechteste Leistung zeigen, basierend auf aktuellen eigenen Länderbewertungen, bis die Ausschlüsse 10 % des für staatliche Anleihen vorgesehenen Anlageuniversums des Fonds erreichten.
- Der Fonds schloss Unternehmensanleihen von Emittenten aus, die unter die untersten 10 % der MSCI ESG-Bewertungen fielen.
- Der Fonds erreichte eine gewichtete durchschnittliche ESG-Basisbewertung der Staatsanleihen (einschließlich supranationaler Anleihen und des Kontraktwerts der Netto-Longpositionen in damit verbundenen Derivaten) im Fondsportfolio, die höher ist als die durchschnittliche ESG-Basisbewertung des für Staatsanleihen vorgesehenen Anlageuniversums.
- Der Fonds hielt während des Referenzzeitraums effektiv 0 % Unternehmensanleihen.

Zur Einschränkung des Anlageuniversums wurden Ausschlüsse von Ländern, die internationalen Sanktionen unterliegen, zuerst angewandt. Auf das verbleibende Anlageuniversum wurde der Ausschluss von Ländern mit der schwächsten ESG-Bewertung angewandt.

Der Ausschluss der am schlechtesten bewerteten Länder wurde in einer festen Reihenfolge vorgenommen, beginnend mit der Entfernung des Landes, das gemäß der TGM-ESGI-Umweltbewertung am schlechtesten abschneidet; dann wurde das Land mit der schwächsten sozialen Bewertung und schließlich das Land mit der schlechtesten Bewertung der Regierungsführung ausgeschlossen. Dieser Prozess wurde so lange wiederholt, bis 10 % aus dem Universum ausgeschlossen wurden.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Nicht zutreffend.

Templeton Emerging Markets ex-China Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
254900RZ0VV5XKE48T32



FRANKLIN
TEMPLETON

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 0,00%
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 0,00%

NEIN

- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 85,63% an nachhaltigen Investitionen
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, **aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale variierten je nach Zusammensetzung des Portfolios, da sie spezifisch für die Unternehmen bzw. die Branchen sind, in die der Fonds investiert. Zu diesen Merkmalen können beispielsweise die Reduzierung von Treibhausgasemissionen, Ressourceneffizienz, Abfallvermeidung und -recycling, die Vermeidung und Eindämmung von Umweltverschmutzung, gute Arbeitsbedingungen, faire Löhne, Vielfalt und Geschlechtergerechtigkeit, Gesundheits- und Sicherheitskonzepte oder die Ausrichtung an den internationalen Grundsätzen für unternehmerisches Handeln gehören. Der Anlageverwalter, Templeton Asset Management Ltd., versuchte, diese Merkmale zu erfüllen, indem er:

- Emittenten mit einer Bewertung von 1 (ausreichend) oder besser aufgrund ihres Umwelt-, Sozial- und Governance-Profiles (das „ESG-Profil“) bevorzugte (die Bewertung wird über die eigene ESG-Methode des Anlageverwalters ermittelt),
- Sich zu einer ESG-Bewertung auf Fondsebene verpflichtete, die höher ist als die MSCI-eigene ESG-Bewertung der Benchmark des Fonds (MSCI Emerging Markets ex China 10/40 Index), auf die in Anhang F des Verkaufsprospekts verwiesen wird (die „Benchmark“),
- im Rahmen seines Anlageprozesses Negativscreens anwendete, wie im nachstehenden Abschnitt „Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?“ der vorvertraglichen Informationen des Fonds näher ausgeführt.

Im Berichtszeitraum hatten alle Emittenten im Fonds eine Bewertung von 1 (ausreichend) oder besser aufgrund ihres Umwelt-, Sozial- und Governance-Profiles (das „ESG-Profil“) (die Bewertung wird über die eigene ESG-Methode der Anlageverwalter ermittelt). Der Fonds hielt außerdem ein gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating aufrecht, das höher war als das durchschnittliche anhand der MSCI ESG Ratings Methodology gemessene ESG-Rating der Benchmark. Nach Analysen des Anlageverwalters verstieß der Fonds nicht gegen die genannten ESG-Ausschlüsse.

Derivate wurden zur Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale nicht eingesetzt.

Der Fonds verwendete keine Referenzwerte, an denen er die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausrichtete.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Zur Messung der Erreichung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden folgende Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen:

1. Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 3 (sehr gut), 2 (gut), 1 (ausreichend) und 0 (schlecht) bewertet sind
2. Gewichteter durchschnittlicher ESG-Basiswert des Portfolios und durchschnittlicher ESG-Wert des Referenzindex, gemessen anhand der MSCI ESG Rating Methodology.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 3 (sehr gut) bewertet sind	35,33%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 2 (gut) bewertet sind	52,45%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 1 (ausreichend) bewertet sind	10,12%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 0 (schlecht) bewertet sind	0,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 3 (sehr gut) bewertet sind	25,32%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 2 (gut) bewertet sind	48,68%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 1 (ausreichend) bewertet sind	23,90%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 0 (schlecht) bewertet sind	0,00%
Gewichteter durchschnittlicher ESG-Basis-Score des Portfolios, gemessen durch die MSCI ESG Rating Methodology	6,58
Durchschnittlicher ESG-Score der Benchmark, gemessen durch die MSCI ESG Rating Methodology	5,23

... und im Vergleich zu früheren Perioden?

Nicht zutreffend.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Das Ziel der nachhaltigen Investitionen war es, in einem oder mehreren der sechs folgenden positiven Wirkungsfelder (3 soziale und 3 ökologische), die mit den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (die „UN SDGs“) verbunden sind, zu positiven sozialen und/oder ökologischen Ergebnissen beizutragen:

Soziale Wirkungsfelder:

- Grundbedürfnisse (Waren und Dienstleistungen, die bekanntermaßen erheblich zu Entwicklung beitragen),
- Wohlergehen (bessere Gesundheit, Bildung, Gerechtigkeit und Chancengleichheit für alle),
- Menschenwürdige Arbeit (Schaffung sicherer, sozial-inklusiver Arbeitsplätze und Arbeitsbedingungen für alle),

Ökologische Wirkungsfelder:

- Gesunde Ökosysteme (Erhalt ökologisch robuster Landschaften und Wasserflächen für Mensch und Natur),
- Klimastabilität (Lösungen zur Eindämmung des Temperaturanstiegs auf der Erde) und
- Ressourcensicherheit (Schutz der natürlichen Ressourcen durch effiziente und zirkuläre Nutzung).

Die nachhaltigen Investitionen trugen zu diesem Ziel bei, indem sichergestellt wurde, dass die Nettoumsatzerlöse aus nachhaltigen Tätigkeiten eines Unternehmens über einer festgelegten Schwelle lagen. Der Anlageverwalter wendet einen „Pass-Fail“-Ansatz an, um festzustellen, ob eine Anlage nachhaltig ist, und betrachtet eine Position als vollständig nachhaltig, wenn die Nettoumsatzerlöse (oder andere relevante Kennzahlen wie der Kreditbestand bei Finanzunternehmen), die aus nachhaltigen Tätigkeiten erzielt werden, in den sechs Bereichen mit positiver Einflussnahme auf Ebene des betreffenden Emittenten eine festgelegte Schwelle übersteigen. Angaben zur Verteilung der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen im Berichtszeitraum finden Sie unter „Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?“

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Bei nachhaltigen Investitionen wurde die DNSH-Bewertung („Do No Significant Harm“) durch ESG-Mindeststandards in die Strategie integriert. Diese Mindeststandards wurden im gesamten Jahr eingehalten.

Der Anlageverwalter untersuchte negative externe Faktoren, indem er anhand von externen ESG-Daten von MSCI schwerwiegende ökologische und soziale Kontroversen ermittelte. Alle nachhaltigen Investitionen mussten die für DNSH festgelegten ESG-Mindeststandards erfüllen, das heißt, sie durften keine schwerwiegenden ökologischen oder sozialen Kontroversen aufweisen, die nicht beseitigt wurden oder für die es keinen positiven Ausblick gibt. Darüber hinaus wurde das

Bei den wichtigsten **nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf

Ausbleiben schwerwiegender negativer ökologischer oder sozialer externer Faktoren erfasst und war Teil der Bewertung des Emittenten durch den Anlageverwalter.

Zum Schluss (i) wendete der Anlageverwalter Ausschlüsse an, wie im Abschnitt zur Anlagestrategie im Prospekt näher ausgeführt, und (ii) integrierte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „PAI“) in den Researchprozess.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Beurteilung dessen, ob die nachhaltigen Anlagen des Fonds den „Do No Significant Harm“-Grundsätzen entsprechen, berücksichtigte der Anlageverwalter alle verpflichtenden PAI-Indikatoren von Tabelle 1 in Anhang I der in der SFDR vorgesehenen Regulatory Technical Standards („RTS“), sofern diese für die vom Fonds beabsichtigten Anlagen relevant waren, sowie weitere Datenpunkte, die der Anlageverwalter als Indikatoren für nachteilige Auswirkungen ansah. Der Anlageverwalter führte diese Analyse auf der Ebene der einzelnen nachhaltigen Investitionen durch, sodass die Relevanz und Wesentlichkeit der PAI-Indikatoren bei verschiedenen Anlagen jeweils unterschiedlich sein können. Es gab im Berichtsjahr keine Emittenten, die nach Analyse der Anlageverwaltung bezüglich der nachhaltigen Investitionen gegen diese Indikatoren verstießen.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds war nicht in Unternehmen investiert, die gemäß MSCI die wichtigsten internationalen Konventionen (Grundsätze von Global Compact der Vereinten Nationen (die „UNGC-Grundsätze“), Leitlinien der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen und Leitprinzipien der Vereinten Nationen („UN“) für Wirtschaft und Menschenrechte) nicht einhielten. Eine Ausnahme wurde nur in einem Fall und nach formeller Überprüfung der mutmaßlichen Verstöße gemacht, wo die Anlageverwaltung sich entweder nicht der Schlussfolgerung anschloss, dass das Unternehmen an Verstößen gegen die Grundsätze dieser Konventionen beteiligt ist, oder wenn sie feststellte, dass das Unternehmen positive Änderungen vorgenommen und umgesetzt hat, die als zufriedenstellend erachtet werden, um dem Mangel/Verstoß angemessen zu begegnen. Die Schwere des Verstoßes, die Reaktion, die Häufigkeit und die Art der Beteiligung wurden bei der Beurteilung, ob das Unternehmen die internationalen Konventionen einhielt, berücksichtigt. Infolgedessen, und gemäß Analyse des Anlageverwalters, waren die nachhaltigen Investitionen des Fonds auf diese Grundsätze ausgerichtet.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte insbesondere die folgenden PAI-Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen und Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien und OECD-Leitsätze
- Engagement in umstrittenen Waffen

Im Rahmen des Researchprozesses wendete der Anlageverwalter bei der Beurteilung von ESG-Themen einen wesentlickeitsbasierten Ansatz für die Bewertung der PAIs an. Bei dieser Bewertung wurden Daten von Drittanbietern, Unternehmensberichte und das eigene Engagement mit den Managementteams berücksichtigt. Die Anlageverwaltung wendet einen sektorbezogenen Ansatz bei der Relevanz der PAI-Indikatoren an, die bei jedem Unternehmen und jeder Branche anders sein können. Darüber hinaus wurden die PAIs auf Portfolioebene ausdrücklich wie folgt berücksichtigt:

- Treibhausgasemissionen und Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird

Bei Unternehmen mit einer Treibhausgasintensität, die über dem von den Anlageverwaltern für akzeptabel erachteten Schwellenwert, wie unten festgelegt, hinausging, suchte der Anlageverwalter den Kontakt zu den Unternehmen und sprach mit ihnen über die Festlegung angemessener Emissionsreduktionsziele und die entsprechende Kontrolle seiner Treibhausgasemissionen und/oder -intensität.

Dieser Schwellenwert entspricht der durchschnittlichen Treibhausgasintensität der Fonds-Benchmark. Die Daten wurden vierteljährlich überprüft und beziehen die Scope 1- und Scope 2-Emissionen jedes Unternehmens ein.

Anhand der Daten wurden Unternehmen ermittelt, bei denen weitere Analysen erforderlich waren. Bei diesen Unternehmen führten die Anlageverwalter ein gründlicheres Research durch und nahmen Kontakt zu dem jeweiligen Unternehmen auf, um dessen CO₂-Management-Strategie aus zukünftiger Perspektive besser zu verstehen.

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze oder die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen

Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die laut MSCI gegen die UNGC-Grundsätze oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstoßen. Eine Ausnahme wurde nur in einem Fall gemacht, nachdem eine formelle Überprüfung der vorgeblichen Verstöße stattgefunden hatte und der Anlageverwalter entweder sich nicht der Schlussfolgerung anschloss, dass das Unternehmen an Verstößen gegen die Grundsätze dieser Konventionen beteiligt ist, oder wenn er feststellte, dass das Unternehmen positive Änderungen vorgenommen und umgesetzt hat, die als zufriedenstellend erachtet werden, um dem Mangel/Verstoß angemessen zu begegnen. Die Schwere des Verstoßes, die Reaktion, die Häufigkeit und die Art der Beteiligung wurden bei der Beurteilung, ob das Unternehmen die internationalen Konventionen einhielt, berücksichtigt.

- Exponiertheit gegenüber umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische

Kampfstoffe)

Gemäß den Richtlinien des Anlageverwalters für umstrittene Waffen investierte der Fonds nicht in Unternehmen, die solche Waffen herstellen oder vertreiben.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Referenzzeitraum setzten sich die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel) wie folgt zusammen:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 2024-10-22 - 2025-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	Informationstechnologie	9,31%	Taiwan, Provinz Chinas
NASPERS LIMITED	Zyklische Konsumgüter	5,14%	Südafrika
HDFC BANK LIMITED	Finanzsektor	4,57%	Indien
Samsung Electronics Co., Ltd.	Informationstechnologie	4,35%	Südkorea
Grupo Financiero Banorte, S.A.B. de C.V.	Finanzsektor	4,06%	Mexiko
SK hynix Inc.	Informationstechnologie	4,04%	Südkorea
ICICI BANK LIMITED	Finanzsektor	3,69%	Indien
NAVER Corporation	Kommunikationsdienste	3,23%	Südkorea
Itau Unibanco Holding S.A.	Finanzsektor	2,47%	Brasilien
Petroleo Brasileiro S.A. (Petrobras)	Energie	2,26%	Brasilien
MediaTek Inc.	Informationstechnologie	2,22%	Taiwan, Provinz Chinas
INFOSYS LIMITED	Informationstechnologie	2,19%	Indien
BAJAJ FINANCE LIMITED	Finanzsektor	2,16%	Indien
HYUNDAI MOTOR COMPANY	Zyklische Konsumgüter	2,07%	Südkorea



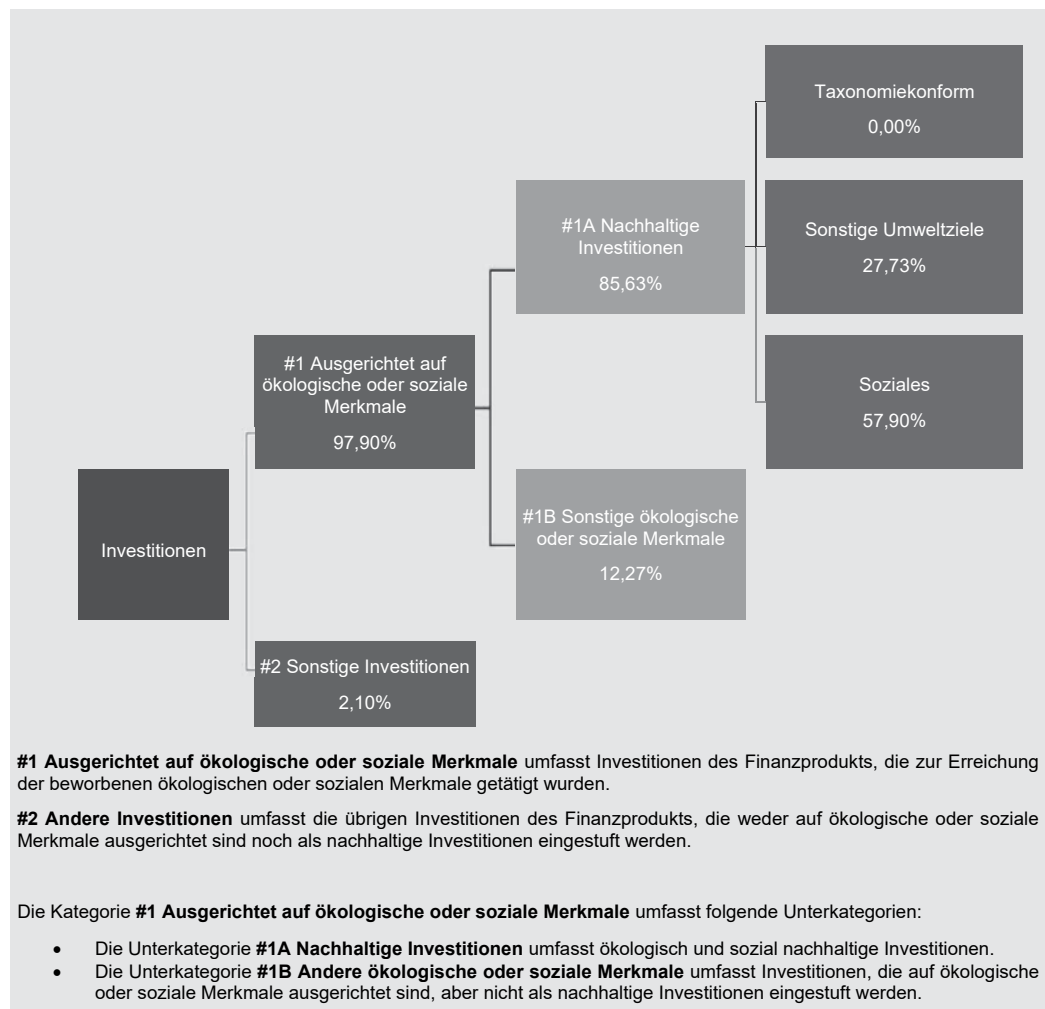
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 85,63 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

97,90 % des Portfolios des Fonds waren auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (2,10 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand hauptsächlich aus liquiden Mitteln (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zu Liquiditätszwecken gehalten werden, sowie aus Derivaten, die zu Absicherungszwecken und/oder für ein effizientes Portfoliomanagement gehalten werden. Darüber hinaus investierte der Fonds 85,63 % seines Nettovermögens in nachhaltige Investitionen, wobei 27,73 % des Nettovermögens für Umweltziele und 57,90 % für soziale Ziele vorgesehen waren.



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Finanzsektor	30,16%
Informationstechnologie	29,78%
Zyklische Konsumgüter	11,57%
Industrie	5,44%
Gesundheitssektor	4,34%
Basiskonsumgüter	4,13%
Grundstoffe	3,35%
Versorgungsunternehmen	3,30%
Kommunikationsdienste	3,23%
Energie	2,26%
Immobilien	0,34%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Banken	24,86%
Halbleiter u. Halbleiterausrüstung	15,57%
Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte	5,33%
Allgemeiner Einzelhandel	5,14%
Hotels, Restaurants u. Freizeit	4,35%
Elektrogeräte, Instrumente und Komponenten	3,69%
IT-Dienstleistungen	3,51%
Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen	3,50%
Metalle u. Bergbau	3,35%
Interaktive Medien u. Dienstleistungen	3,23%
Versicherungen	3,14%
Nichtzyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	2,66%
Industriekonzerne	2,56%
Öl, Gas u. nicht-erneuerbare Brennstoffe	2,26%
Verbraucherkreditgeschäft	2,16%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



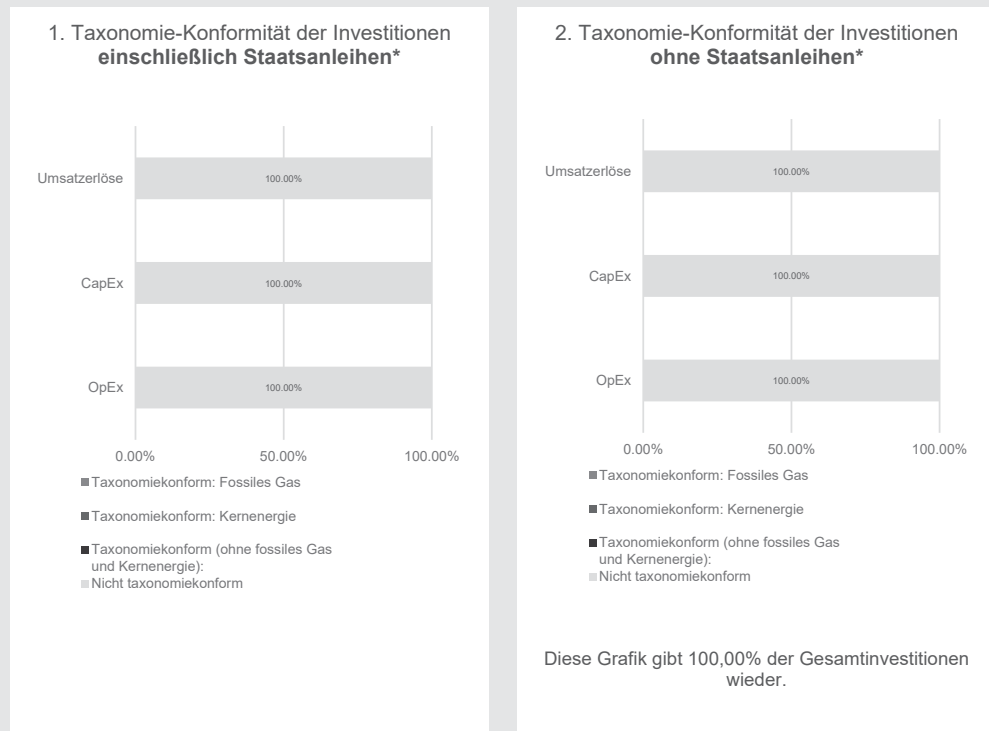
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Fonds investierte 27,73 % in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 57,90 % in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Anteil der Investitionen, die in die Kategorie „#2 Nicht nachhaltige Investitionen“ fallen, betrug 2,10 % und umfasste liquide Mittel (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zu Liquiditätszwecken gehalten werden, sowie Derivate, die zu Absicherungszwecken und/oder für ein effizientes Portfoliomanagement gehalten werden, und die nicht an den beworbenen Merkmalen ausgerichtet sind. Es gibt keinen ökologischen und/oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie wurden während des Referenzzeitraums vom Anlageteam und Investment Compliance überwacht. Diese liegen nicht im Ermessen des Anlageverwalters und lassen sich wie folgt zusammenfassen:

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach der eigenen ESG-Methode mit 0 (Schlecht) bewertet waren.
- Der Fonds hielt ein gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating des Fonds aufrecht, das höher war als das durchschnittliche anhand der MSCI ESG Ratings Methodology gemessene ESG-Rating der Benchmark.
- Der Fonds wendete die im Abschnitt „Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?“ der vorvertraglichen Informationen des Fonds näher beschriebenen ESG-Ausschlüsse an.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Templeton Emerging Markets Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300N1D1LWXSX8XY56



Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 0,00%
- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 0,00%

NEIN

- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 82,75% an nachhaltigen Investitionen
- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, **aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale variierten je nach Zusammensetzung des Portfolios, da sie spezifisch für die Unternehmen bzw. die Branchen sind, in die der Fonds investiert. Zu diesen Merkmalen können beispielsweise die Reduzierung von Treibhausgasemissionen, Ressourceneffizienz, Abfallvermeidung und -recycling, die Vermeidung und Eindämmung von Umweltverschmutzung, gute Arbeitsbedingungen, faire Löhne, Vielfalt und Geschlechtergerechtigkeit, Gesundheits- und Sicherheitskonzepte oder die Ausrichtung an den internationalen Grundsätzen für unternehmerisches Handeln gehören. Der Anlageverwalter, Templeton Asset Management Ltd., versuchte, diese Merkmale zu erfüllen, indem er:

- Emittenten mit einer Bewertung von 1 (ausreichend) oder besser aufgrund ihres Umwelt-, Sozial- und Governance-Profiles (das „ESG-Profil“) bevorzugte (die Bewertung wird über die eigene ESG-Methode des Anlageverwalters ermittelt),
- sich zu einer ESG-Bewertung auf Fondsebene verpflichtete, die höher ist als die MSCI-eigene ESG-Bewertung der Benchmark des Fonds (MSCI Emerging Markets Index), auf die in Anhang F des Verkaufsprospekts verwiesen wird (die „Benchmark“),
- im Rahmen seines Anlageprozesses Negativscreens anwendete, wie im nachstehenden Abschnitt „Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?“ der vorvertraglichen Informationen des Fonds näher ausgeführt.

Im Berichtszeitraum hatten alle Emittenten im Fonds eine Bewertung von 1 (ausreichend) oder besser aufgrund ihres Umwelt-, Sozial- und Governance-Profiles (das „ESG-Profil“) (die Bewertung wird über die eigene ESG-Methode der Anlageverwalter ermittelt). Der Fonds hielt außerdem ein gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating aufrecht, das höher war als das durchschnittliche anhand der MSCI ESG Ratings Methodology gemessene ESG-Rating der Benchmark. Nach Analysen des Anlageverwalters verstieß der Fonds nicht gegen die genannten ESG-Ausschlüsse.

Derivate wurden zur Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale nicht eingesetzt.

Der Fonds verwendete keine Referenzwerte, an denen er die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausrichtete.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Zur Messung der Erreichung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden folgende Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen:

1. Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 3 (sehr gut), 2 (gut), 1 (ausreichend) und 0 (schlecht) bewertet sind
2. Gewichteter durchschnittlicher ESG-Basiswert des Portfolios und durchschnittlicher ESG-Wert des Referenzindex, gemessen anhand der MSCI ESG Rating Methodology.

Im Folgenden ist das Portfolio des Fonds aufgeschlüsselt, basierend auf den Durchschnittswerten der vierteljährlichen Momentaufnahmen während des Geschäftsjahres (30.09.2024, 31.12.2024, 31.03.2025 und 30.06.2025).

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich	
	2025	2024
	Wert	Wert
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 3 (sehr gut) bewertet sind	25,82%	22,80%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 2 (gut) bewertet sind	60,11%	59,50%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 1 (ausreichend) bewertet sind	12,34%	13,90%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 0 (schlecht) bewertet sind	0,00%	0,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 3 (sehr gut) bewertet sind	26,31%	28,40%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 2 (gut) bewertet sind	43,01%	35,80%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 1 (ausreichend) bewertet sind	28,93%	32,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 0 (schlecht) bewertet sind	0,00%	0,00%
Gewichteter durchschnittlicher ESG-Basis-Score des Portfolios, gemessen durch die MSCI ESG Rating Methodology	6,49	6,40
Durchschnittlicher ESG-Score der Benchmark, gemessen durch die MSCI ESG Rating Methodology	4,53	4,10

● ... und im Vergleich zu früheren Perioden?

Vergleiche zu vorangegangenen Zeiträumen sind der Tabelle in der vorherigen Frage zu entnehmen.

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Das Ziel der nachhaltigen Investitionen war es, in einem oder mehreren der sechs folgenden positiven Wirkungsfelder (3 soziale und 3 ökologische), die mit den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (die „UN SDGs“) verbunden sind, zu positiven sozialen und/oder ökologischen Ergebnissen beizutragen:

Soziale Wirkungsfelder:

- Grundbedürfnisse (Waren und Dienstleistungen, die bekanntermaßen erheblich zu Entwicklung beitragen),
- Wohlergehen (bessere Gesundheit, Bildung, Gerechtigkeit und Chancengleichheit für alle),
- Menschenwürdige Arbeit (Schaffung sicherer, sozial-inklusiver Arbeitsplätze und Arbeitsbedingungen für alle),

Ökologische Wirkungsfelder:

- Gesunde Ökosysteme (Erhalt ökologisch robuster Landschaften und Wasserflächen für Mensch und Natur),
- Klimastabilität (Lösungen zur Eindämmung des Temperaturanstiegs auf der Erde) und
- Ressourcensicherheit (Schutz der natürlichen Ressourcen durch effiziente und zirkuläre Nutzung).

Die nachhaltigen Investitionen trugen zu diesem Ziel bei, indem sichergestellt wurde, dass die Nettoumsatzerlöse aus nachhaltigen Tätigkeiten eines Unternehmens über einer festgelegten Schwelle lagen. Der Anlageverwalter wendet einen „Pass-Fail“-Ansatz an, um festzustellen, ob eine Anlage nachhaltig ist, und betrachtet eine Position als vollständig nachhaltig, wenn die Nettoumsatzerlöse (oder andere relevante Kennzahlen wie der Kreditbestand bei Finanzunternehmen), die aus nachhaltigen Tätigkeiten erzielt werden, in den sechs Bereichen mit positiver Einflussnahme auf Ebene des betreffenden Emittenten eine festgelegte Schwelle übersteigen. Angaben zur Verteilung der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen im Berichtszeitraum finden Sie unter „Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?“

● Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Bei nachhaltigen Investitionen wurde die DNSH-Bewertung („Do No Significant Harm“) durch ESG-Mindeststandards in die Strategie integriert. Diese Mindeststandards wurden im gesamten Jahr eingehalten.

Der Anlageverwalter untersuchte negative externe Faktoren, indem er anhand von externen ESG-Daten von MSCI schwerwiegende ökologische und soziale Kontroversen ermittelte. Alle nachhaltigen Investitionen mussten die für DNSH festgelegten ESG-Mindeststandards erfüllen, das heißt, sie durften keine schwerwiegenden ökologischen oder sozialen Kontroversen aufweisen, die nicht beseitigt wurden oder für die es keinen positiven Ausblick gibt. Darüber hinaus wurde das Ausbleiben schwerwiegender negativer ökologischer oder sozialer externer Faktoren erfasst und war Teil der Bewertung des Emittenten durch den Anlageverwalter.

Zum Schluss (i) wendete der Anlageverwalter Ausschlüsse an, wie im Abschnitt zur Anlagestrategie im Prospekt näher ausgeführt, und (ii) integrierte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „PAI“) in den Researchprozess.

-----Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Beurteilung dessen, ob die nachhaltigen Anlagen des Fonds den „Do No Significant Harm“-Grundsätzen entsprechen, berücksichtigte der Anlageverwalter alle verpflichtenden PAI-Indikatoren von Tabelle 1 in Anhang I der in der SFDR vorgesehenen Regulatory Technical Standards („RTS“), sofern diese für die vom Fonds beabsichtigten Anlagen relevant waren, sowie weitere Datenpunkte, die der Anlageverwalter als Indikatoren für nachteilige Auswirkungen ansah. Der Anlageverwalter führte diese Analyse auf der Ebene der einzelnen nachhaltigen Investitionen durch, sodass die Relevanz und Wesentlichkeit der PAI-Indikatoren bei verschiedenen Anlagen jeweils unterschiedlich sein können. Es gab im Berichtsjahr keine Emittenten, die nach Analyse der Anlageverwaltung bezüglich der nachhaltigen Investitionen gegen diese Indikatoren verstießen.

-----Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds war nicht in Unternehmen investiert, die gemäß MSCI die wichtigsten internationalen Konventionen (Grundsätze von Global Compact der Vereinten Nationen (die „UNGC-Grundsätze“), Leitlinien der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen und Leitprinzipien der Vereinten Nationen („UN“) für Wirtschaft und Menschenrechte) nicht einhielten. Eine Ausnahme wurde nur in einem Fall und nach formeller Überprüfung der mutmaßlichen Verstöße gemacht, wo die Anlageverwaltung sich entweder nicht der Schlussfolgerung anschloss, dass das Unternehmen an Verstößen gegen die Grundsätze dieser Konventionen beteiligt ist, oder wenn sie feststellte, dass das Unternehmen positive Änderungen vorgenommen und umgesetzt hat, die als zufriedenstellend erachtet werden, um dem Mangel/Verstoß angemessen zu begegnen. Die Schwere des Verstoßes, die Reaktion, die Häufigkeit und die Art der Beteiligung wurden bei der Beurteilung, ob das Unternehmen die internationalen Konventionen einhielt, berücksichtigt. Infolgedessen, und gemäß Analyse des Anlageverwalters, waren die nachhaltigen Investitionen des Fonds auf diese Grundsätze ausgerichtet.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte insbesondere die folgenden PAI-Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen und Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien und OECD-Leitsätze
- Engagement in umstrittenen Waffen

Im Rahmen des Researchprozesses wendete der Anlageverwalter bei der Beurteilung von ESG-Themen einen wesentlichkeitsbasierten Ansatz für die Bewertung der PAIs an. Bei dieser Bewertung wurden Daten von Drittanbietern, Unternehmensberichte und das eigene Engagement mit den Managementteams berücksichtigt. Die Anlageverwaltung wendet einen sektorbezogenen Ansatz bei der Relevanz der PAI-Indikatoren an, die bei jedem Unternehmen und jeder Branche anders sein können. Darüber hinaus wurden die PAIs auf Portfolioebene ausdrücklich wie folgt berücksichtigt:

- Treibhausgasemissionen und Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird

Bei Unternehmen mit einer Treibhausgasintensität, die über dem von den Anlageverwaltern für akzeptabel erachteten Schwellenwert, wie unten festgelegt, hinausging, suchte der Anlageverwalter den Kontakt zu den Unternehmen und sprach mit ihnen über die Festlegung angemessener Emissionsreduktionsziele und die entsprechende Kontrolle seiner Treibhausgasemissionen und/oder -intensität.

Dieser Schwellenwert entspricht der durchschnittlichen Treibhausgasintensität der Fonds-Benchmark. Die Daten wurden vierteljährlich überprüft und beziehen die Scope 1- und Scope 2-Emissionen jedes Unternehmens ein.

Anhand der Daten wurden Unternehmen ermittelt, bei denen weitere Analysen erforderlich waren. Bei diesen Unternehmen führten die Anlageverwalter ein gründlicheres Research durch und nahmen Kontakt zu dem jeweiligen Unternehmen auf, um dessen CO2-Management-Strategie aus zukünftiger Perspektive besser zu verstehen.

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze oder die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen

Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die laut MSCI gegen die UNGC-Grundsätze oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstoßen. Eine Ausnahme wurde nur in einem Fall nach formeller Überprüfung der mutmaßlichen Verstöße gemacht, wo die Anlageverwaltung sich entweder nicht der Schlussfolgerung anschloss, dass das Unternehmen an Verstößen gegen die Grundsätze dieser Konventionen beteiligt ist, oder wenn sie feststellte, dass das Unternehmen positive Änderungen vorgenommen und umgesetzt hat, die als zufriedenstellend erachtet werden, um dem Mangel/Verstoß angemessen zu begegnen. Die Schwere des Verstoßes, die Reaktion, die Häufigkeit und die Art der Beteiligung wurden bei der Beurteilung, ob das Unternehmen die internationalen Konventionen einhielt, berücksichtigt.

- Exponiertheit gegenüber umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Kampfstoffe)

Gemäß den Richtlinien des Anlageverwalters für umstrittene Waffen investierte der Fonds nicht in Unternehmen, die solche Waffen herstellen oder vertreiben.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Referenzzeitraum setzten sich die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel) wie folgt zusammen:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 2024-07-01 - 2025-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	Informationstechnologie	9,99%	Taiwan, Provinz Chinas
ICICI BANK LIMITED	Finanzsektor	5,08%	Indien
Prosus N.V.	Zyklische Konsumgüter	4,77%	Niederlande
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Zyklische Konsumgüter	4,21%	China
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Informationstechnologie	3,77%	Südkorea
SK hynix Inc.	Informationstechnologie	3,66%	Südkorea
Tencent Holdings Limited	Kommunikationsdienste	3,59%	China
MediaTek Inc.	Informationstechnologie	2,85%	Taiwan, Provinz Chinas
HDFC BANK LIMITED	Finanzsektor	2,84%	Indien
Petroleo Brasileiro S.A. (Petrobras)	Energie	2,49%	Brasilien
HON HAI PRECISION INDUSTRY CO., LTD.	Informationstechnologie	2,23%	Taiwan, Provinz Chinas
Grupo Financiero Banorte, S.A.B. de C.V.	Finanzsektor	2,16%	Mexiko
NAVER Corporation	Kommunikationsdienste	2,14%	Südkorea
Samsung Life Insurance Co., Ltd.	Finanzsektor	2,01%	Südkorea



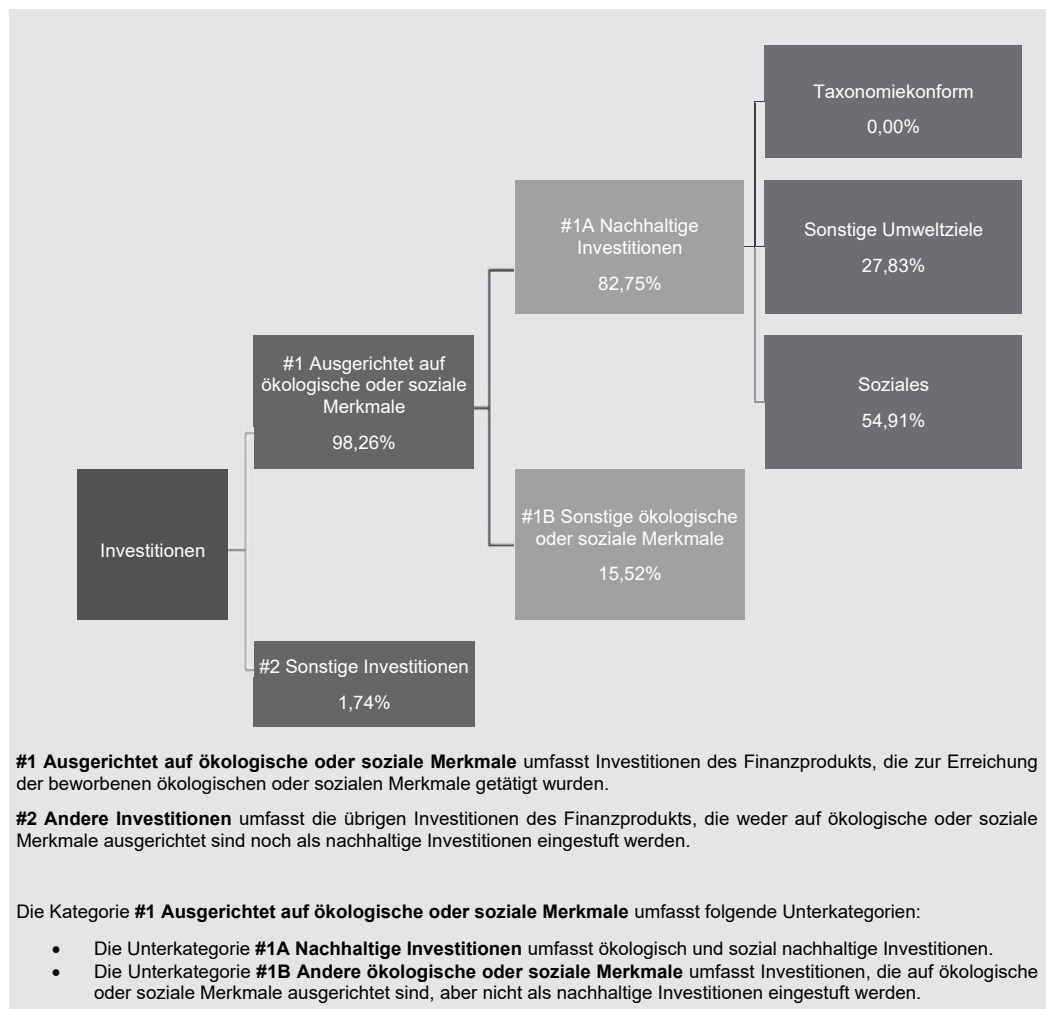
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 82,75 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

98,26 % des Fondsportfolios waren auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (1,74 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand hauptsächlich aus liquiden Mitteln (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds) zur Deckung des Liquiditätsbedarfs des Fonds sowie aus Derivaten zu Absicherungszwecken und/oder für ein effizientes Portfoliomanagement. Darüber hinaus investierte der Fonds 82,75 % seines Nettovermögens in nachhaltige Anlagen. Dabei wurden 27,83 % des Nettovermögens Umweltzielen und 54,91 % sozialen Zielen zugewiesen.



Anlagekategorie	Asset-Allocation im historischen Vergleich	
	2025	2024
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	98,26%	96,25%
#2 Sonstige Investitionen	1,74%	3,75%
#1A Nachhaltige Investitionen	82,75%	79,80%
#1B Sonstige ökologische oder soziale Merkmale	15,52%	16,45%
Taxonomiekonform	K. A.	K. A.
Sonstige Umweltziele	27,83%	28,30%
Soziales	54,91%	51,50%

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Informationstechnologie	27,76%
Finanzsektor	26,39%
Zyklische Konsumgüter	13,96%
Kommunikationsdienste	9,01%
Industrie	7,92%
Gesundheitssektor	3,77%
Basiskonsumgüter	3,24%
Energie	2,71%
Grundstoffe	2,31%
Versorgungsunternehmen	0,89%
Immobilien	0,29%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Banken	20,33%
Halbleiter u. Halbleiterausrüstung	16,83%
Allgemeiner Einzelhandel	9,18%
Interaktive Medien u. Dienstleistungen	7,96%
Versicherungen	5,00%
Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte	4,06%
Elektrogeräte, Instrumente und Komponenten	3,70%
Maschinen	3,40%
Öl, Gas u. nicht-erneuerbare Brennstoffe	2,71%
IT-Dienstleistungen	2,67%
Hotels, Restaurants u. Freizeit	2,49%
Industriekonzerne	2,18%
Fachdienstleistungen	1,94%
Getränke	1,77%
Pharmaindustrie	1,65%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



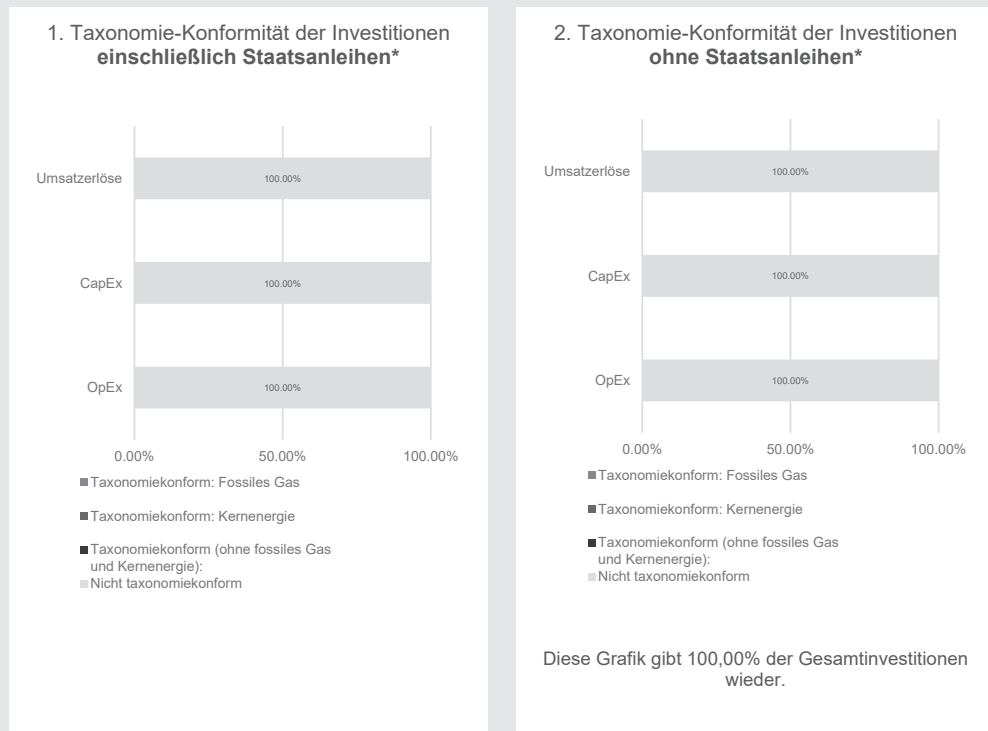
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Fonds investierte 27,83 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 54,91 % in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Anteil der Investitionen in der Kategorie „2 Nicht nachhaltige Investitionen“ betrug 1,74 % und umfasste liquide Mittel (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zur Deckung des Liquiditätsbedarfs des Fonds gehalten werden, sowie Derivate zu Absicherungszwecken und/oder für ein effizientes Portfoliomanagement, die nicht an den beworbenen Merkmalen ausgerichtet sind. Es gibt keinen ökologischen und/oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie wurden während des Referenzzeitraums vom Anlageteam und Investment Compliance überwacht. Diese liegen nicht im Ermessen des Anlageverwalters und lassen sich wie folgt zusammenfassen:

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach der eigenen ESG-Methode mit 0 (Schlecht) bewertet waren.
- Der Fonds hielt ein gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating des Fonds aufrecht, das höher war als das durchschnittliche anhand der MSCI ESG Ratings Methodology gemessene ESG-Rating der Benchmark.
- Der Fonds wendete die im Abschnitt „Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?“ der vorvertraglichen Informationen des Fonds näher beschriebenen ESG-Ausschlüsse an.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund (der „Fonds“)



Unternehmenskennung (LEI-Code):
5493006EW07Y7KY7V319

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 0,00%
- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 0,00%

NEIN

- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 59,99% an nachhaltigen Investitionen
- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, **aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale variierten je nach Zusammensetzung des Portfolios, da sie spezifisch für die Unternehmen bzw. die Branchen sind, in die der Fonds investiert. Zu diesen Merkmalen können beispielsweise die Reduzierung von Treibhausgasemissionen, Ressourceneffizienz, Abfallvermeidung und -recycling, die Vermeidung und Eindämmung von Umweltverschmutzung, gute Arbeitsbedingungen, faire Löhne, Vielfalt und Geschlechtergerechtigkeit, Gesundheits- und Sicherheitskonzepte oder die Ausrichtung an den internationalen Grundsätzen für unternehmerisches Handeln gehören. Der Anlageverwalter, Templeton Asset Management Ltd., versuchte, diese Merkmale zu erfüllen, indem er:

- Emittenten mit einer Bewertung von 1 (ausreichend) oder besser aufgrund ihres Umwelt-, Sozial- und Governance-Profiles (das „ESG-Profil“) bevorzugte (die Bewertung wird über die eigene ESG-Methode des Anlageverwalters ermittelt),
- im Rahmen seines Anlageprozesses Negativscreens anwendete, wie im nachstehenden Abschnitt „Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?“ der vorvertraglichen Informationen des Fonds näher ausgeführt.

Im Berichtszeitraum hatten alle Emittenten im Fonds eine Bewertung von 1 (ausreichend) oder besser aufgrund ihres Umwelt-, Sozial- und Governance-Profiles (das „ESG-Profil“) (die Bewertung wird über die eigene ESG-Methode der Anlageverwalter ermittelt). Nach Analysen des Anlageverwalters verstieß der Fonds nicht gegen die genannten ESG-Ausschlüsse.

Derivate wurden zur Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale nicht eingesetzt. Der Fonds verwendete keine Referenzwerte, an denen er die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausrichtete.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Zur Messung der Erreichung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden folgende Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen:

1. Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 3 (sehr gut), 2 (gut), 1 (ausreichend) und 0 (schlecht) bewertet sind

Im Folgenden ist das Portfolio des Fonds aufgeschlüsselt, basierend auf den Durchschnittswerten der vierteljährlichen Momentaufnahmen während des Geschäftsjahres (30.09.2024, 31.12.2024, 31.03.2025 und 30.06.2025).

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich	
	2025	2024
	Wert	Wert
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 3 (sehr gut) bewertet sind	15,02%	12,60%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 2 (gut) bewertet sind	52,57%	51,90%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 1 (ausreichend) bewertet sind	30,06%	32,80%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 0 (schlecht) bewertet sind	0,00%	0,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 3 (sehr gut) bewertet sind	8,44%	6,10%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 2 (gut) bewertet sind	48,71%	48,70%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 1 (ausreichend) bewertet sind	40,48%	42,50%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen G-Methode des Anlageverwalters mit 0 (schlecht) bewertet sind	0,00%	0,00%

● ... und im Vergleich zu früheren Perioden?

Im Vergleich zu den vorangegangenen Zeiträumen waren die Nachhaltigkeitsindikatoren im Allgemeinen ähnlich.

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Das Ziel der nachhaltigen Investitionen war es, in einem oder mehreren der sechs folgenden positiven Wirkungsfelder (3 soziale und 3 ökologische), die mit den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (die „UN SDGs“) verbunden sind, zu positiven sozialen und/oder ökologischen Ergebnissen beizutragen:

Soziale Wirkungsfelder:

- Grundbedürfnisse (Waren und Dienstleistungen, die bekanntermaßen erheblich zu Entwicklung beitragen),
- Wohlergehen (bessere Gesundheit, Bildung, Gerechtigkeit und Chancengleichheit für alle),
- Menschenwürdige Arbeit (Schaffung sicherer, sozial-inklusiver Arbeitsplätze und Arbeitsbedingungen für alle),

Ökologische Wirkungsfelder:

- Gesunde Ökosysteme (Erhalt ökologisch robuster Landschaften und Wasserflächen für Mensch und Natur),
- Klimastabilität (Lösungen zur Eindämmung des Temperaturanstiegs auf der Erde) und
- Ressourcensicherheit (Schutz der natürlichen Ressourcen durch effiziente und zirkuläre Nutzung).

Die nachhaltigen Investitionen trugen zu diesem Ziel bei, indem sichergestellt wurde, dass die Nettoumsatzerlöse aus nachhaltigen Tätigkeiten eines Unternehmens über einer festgelegten Schwelle lagen. Der Anlageverwalter wendet einen „Pass-Fail“-Ansatz an, um festzustellen, ob eine Anlage nachhaltig ist, und betrachtet eine Position als vollständig nachhaltig, wenn die Nettoumsatzerlöse (oder andere relevante Kennzahlen wie der Kreditbestand bei Finanzunternehmen), die aus nachhaltigen Tätigkeiten erzielt werden, in den sechs Bereichen mit positiver Einflussnahme auf Ebene des betreffenden Emittenten eine festgelegte Schwelle übersteigen. Angaben zur Verteilung der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen im Berichtszeitraum finden Sie unter „Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?“

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Bei nachhaltigen Investitionen wurde die DNSH-Bewertung („Do No Significant Harm“) durch ESG-Mindeststandards in die Strategie integriert. Diese Mindeststandards wurden im gesamten Jahr eingehalten.

Der Anlageverwalter untersuchte negative externe Faktoren, indem er anhand von externen ESG-Daten von MSCI schwerwiegende ökologische und soziale Kontroversen ermittelte. Alle nachhaltigen Investitionen mussten die für DNSH festgelegten ESG-Mindeststandards erfüllen, das heißt, sie durften keine schwerwiegenden ökologischen oder sozialen Kontroversen aufweisen, die nicht beseitigt wurden oder für die es keinen positiven Ausblick gibt. Darüber hinaus wurde das Ausbleiben schwerwiegender negativer ökologischer oder sozialer externer Faktoren erfasst und war Teil der Bewertung des Emittenten durch den Anlageverwalter.

Zum Schluss (i) wendete der Anlageverwalter Ausschlüsse an, wie im Abschnitt zur Anlagestrategie im Prospekt näher ausgeführt, und (ii) integrierte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „PAI“) in den Researchprozess.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Beurteilung dessen, ob die nachhaltigen Anlagen des Fonds den „Do No Significant Harm“-Grundsätzen entsprechen, berücksichtigte der Anlageverwalter alle verpflichtenden PAI-Indikatoren von Tabelle 1 in Anhang I der in der SFDR vorgesehenen Regulatory Technical Standards („RTS“), sofern diese für die vom Fonds beabsichtigten Anlagen relevant waren, sowie weitere Datenpunkte, die der Anlageverwalter als Indikatoren für nachteilige Auswirkungen ansah. Der Anlageverwalter führte diese Analyse auf der Ebene der einzelnen nachhaltigen Investitionen durch, sodass die Relevanz und Wesentlichkeit der PAI-Indikatoren bei verschiedenen Anlagen jeweils unterschiedlich sein können. Es gab im Berichtsjahr keine Emittenten, die nach Analyse der Anlageverwaltung bezüglich der nachhaltigen Investitionen gegen diese Indikatoren verstießen.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil an nachhaltigen Investitionen des Fonds war nicht in Unternehmen investiert, die gemäß MSCI die wichtigsten internationalen Konventionen (Grundsätze von Global Compact der Vereinten Nationen (die „UNGC-Grundsätze“), Leitlinien der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen und Leitprinzipien der Vereinten Nationen („UN“) für Wirtschaft und Menschenrechte) nicht einhielten.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte insbesondere die folgenden PAI-Indikatoren:

- Treibhausgasemissionen und Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien und OECD-Leitsätze
- Engagement in umstrittenen Waffen

Im Rahmen des Researchprozesses wendete der Anlageverwalter bei der Beurteilung von ESG-Themen einen wesentlichsbasierten Ansatz für die Bewertung der PAIs an. Bei dieser Bewertung wurden Daten von Drittanbietern, Unternehmensberichte und das eigene Engagement mit den Managementteams berücksichtigt. Die Anlageverwaltung wendet einen sektorbezogenen Ansatz bei der Relevanz der PAI-Indikatoren an, die bei jedem Unternehmen und jeder Branche anders sein können. Darüber hinaus wurden die PAIs auf Portfolioebene ausdrücklich wie folgt berücksichtigt:

- Treibhausgasemissionen und Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird

Bei Unternehmen mit einer Treibhausgasintensität, die über dem von den Anlageverwaltern für akzeptabel erachteten Schwellenwert, wie unten festgelegt, hinausging, suchte der Anlageverwalter den Kontakt zu den Unternehmen und sprach mit ihnen über die Festlegung angemessener Emissionsreduktionsziele und die entsprechende Kontrolle seiner Treibhausgasemissionen und/oder -intensität.

Dieser Schwellenwert entspricht der durchschnittlichen Treibhausgasintensität der Fonds-Benchmark. Die Daten wurden vierteljährlich überprüft und beziehen die Scope 1- und Scope 2-Emissionen jedes Unternehmens ein.

Anhand der Daten wurden Unternehmen ermittelt, bei denen weitere Analysen erforderlich waren. Bei diesen Unternehmen führten die Anlageverwalter ein gründlicheres Research durch und nahmen Kontakt zu dem jeweiligen Unternehmen auf, um dessen CO2-Management-Strategie aus zukünftiger Perspektive besser zu verstehen.

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze oder die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen

Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die laut MSCI gegen die UNGC-Grundsätze oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstoßen.

- Exponiertheit gegenüber umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Kampfstoffe)

Gemäß den Richtlinien des Anlageverwalters für umstrittene Waffen investierte der Fonds nicht in Unternehmen, die solche Waffen herstellen oder vertreiben.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Referenzzeitraum setzten sich die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel) wie folgt zusammen:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 2024-07-01 - 2025-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
BAJAJ HOLDINGS & INVESTMENT LTD	Finanzsektor	5,72%	Indien
FPT CORP	Informationstechnologie	3,91%	Vietnam
INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL SERVICES INC	Industrie	3,57%	Philippinen
NOVATEK MICROELECTRONICS CORP	Informationstechnologie	3,14%	Taiwan, Provinz Chinas
FEDERAL BANK LTD	Finanzsektor	2,71%	Indien
MOBILE WORLD INVESTMENT CORP	Zyklische Konsumgüter	2,55%	Vietnam
SYNNEX TECHNOLOGY INTERNATIONAL CORP	Informationstechnologie	2,46%	Taiwan, Provinz Chinas
POYA INTERNATIONAL CO LTD	Zyklische Konsumgüter	2,03%	Taiwan, Provinz Chinas
LEENO INDUSTRIAL INC	Informationstechnologie	2,02%	Südkorea
HUGEL INC	Gesundheitssektor	1,99%	Südkorea
MAX FINANCIAL SERVICES LTD	Finanzsektor	1,95%	Indien
RICHTER GEDEON NYRT	Gesundheitssektor	1,86%	Ungarn
Eternal Ltd	Zyklische Konsumgüter	1,81%	Indien
Redington Ltd	Informationstechnologie	1,68%	Indien
CITY UNION BANK LTD	Finanzsektor	1,68%	Indien



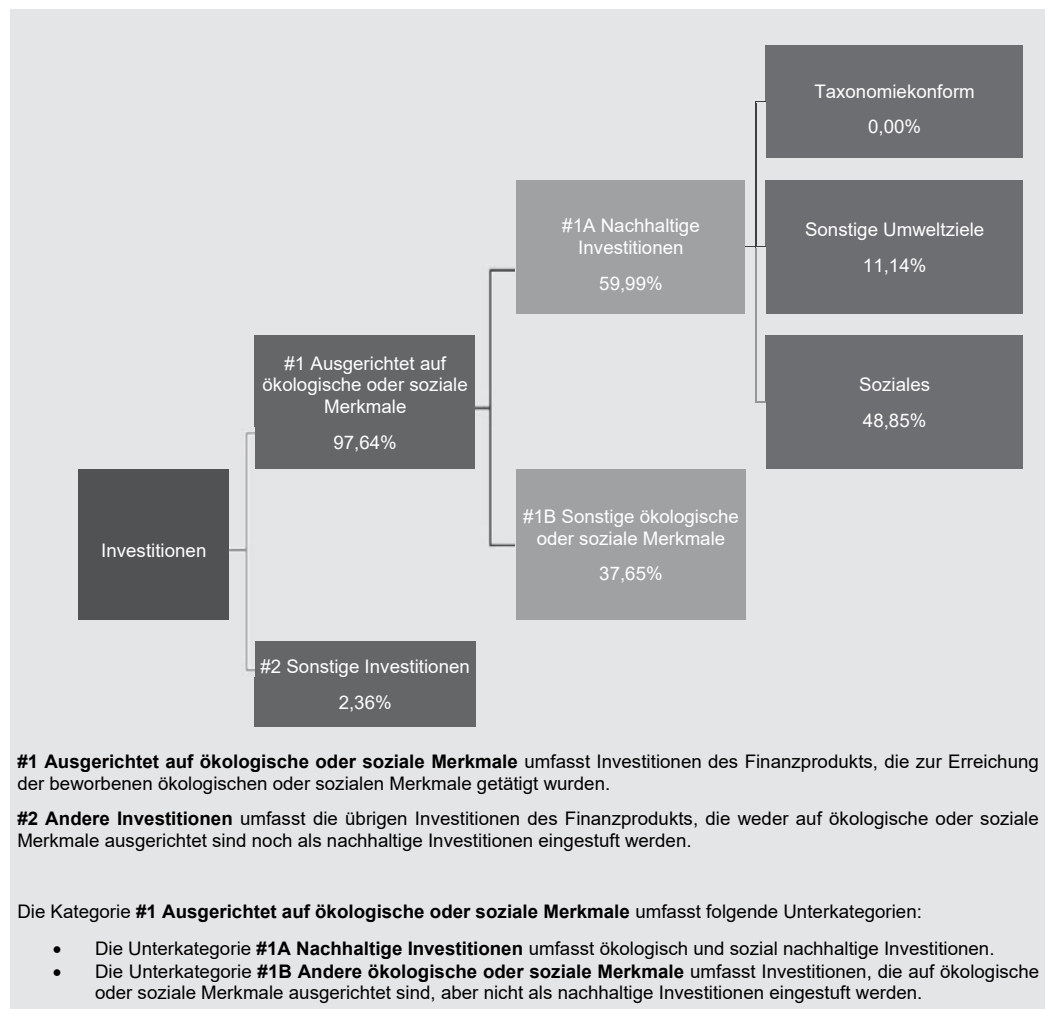
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 59,99 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

97,64 % des Fondsportfolios waren auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (2,36 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand hauptsächlich aus liquiden Mitteln (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zur Deckung des Liquiditätsbedarfs des Fonds gehalten werden, sowie aus Derivaten zu Absicherungszwecken und/oder für ein effizientes Portfoliomanagement. Darüber hinaus investierte der Fonds 59,99 % seines Nettovermögens in nachhaltige Anlagen. Dabei wurden 11,14 % des Nettovermögens Umweltzielen und 48,85 % sozialen Zielen zugewiesen.



Anlagekategorie	Asset-Allocation im historischen Vergleich	
	2025	2024
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	97,64%	97,27%
#2 Sonstige Investitionen	2,36%	2,73%
#1A Nachhaltige Investitionen	59,99%	56,30%
#1B Sonstige ökologische oder soziale Merkmale	37,65%	40,97%
Taxonomiekonform	K. A.	K. A.
Sonstige Umweltziele	11,14%	11,40%
Soziales	48,85%	44,90%

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Finanzsektor	23,20%
Informationstechnologie	19,33%
Zyklische Konsumgüter	18,66%
Gesundheitssektor	11,20%
Basiskonsumgüter	7,57%
Industrie	7,40%
Grundstoffe	4,94%
Versorgungsunternehmen	1,99%
Kommunikationsdienste	1,87%
Immobilien	1,48%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Banken	10,62%
Halbleiter u. Halbleiterausüstung	8,59%
Finanzdienstleistungen	5,72%
IT-Dienstleistungen	5,52%
Elektrogeräte, Instrumente und Komponenten	5,22%
Hotels, Restaurants u. Freizeit	4,59%
Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen	4,25%
Pharmaindustrie	4,21%
Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter	4,11%
Verkehrsinfrastruktur	3,93%
Kapitalmärkte	3,77%
Allgemeiner Einzelhandel	3,65%
Fachhandel	3,43%
Lebensmittel	3,34%
Versicherungen	3,09%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemission swerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



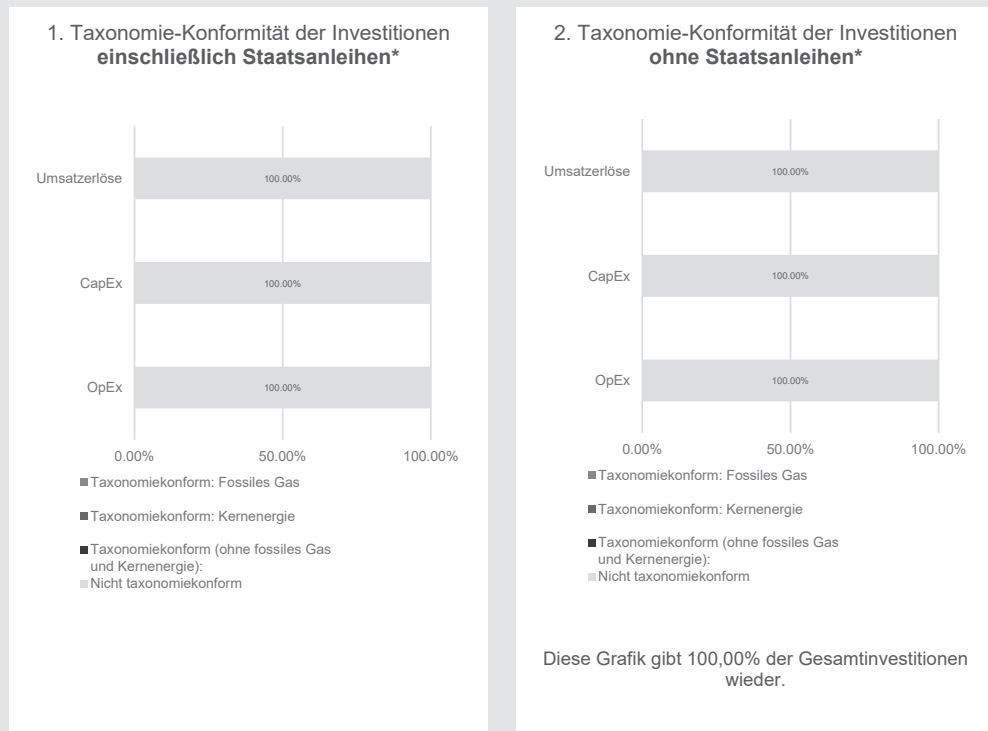
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Fonds investierte 11,14 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 48,85 % in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Anteil der Investitionen in der Kategorie „Nr. 2 Nicht nachhaltige Investitionen“ betrug 2,36 % und umfasste liquide Mittel (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zu Liquiditätszwecken gehalten werden, sowie Derivate, die zu Absicherungszwecken und/oder für ein effizientes Portfoliomanagement gehalten werden, und die nicht an den beworbenen Merkmalen ausgerichtet sind. Es gibt keinen ökologischen und/oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie wurden während des Referenzzeitraums vom Anlageteam und Investment Compliance überwacht. Diese liegen nicht im Ermessen des Anlageverwalters und lassen sich wie folgt zusammenfassen:

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach der eigenen ESG-Methode mit 0 (Schlecht) bewertet waren.
- Der Fonds wendete die im Abschnitt „Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?“ der vorvertraglichen Informationen des Fonds näher beschriebenen ESG-Ausschlüsse an.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Templeton Emerging Markets Sustainability Fund (der „Fonds“)



Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300OLKEOOKH5MEX70

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input checked="" type="radio"/> JA	<input type="radio"/> NEIN
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 36,93% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0,00% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 58,87% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. 	



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Der Fonds verfolgte ein nachhaltiges Anlageziel gemäß Artikel 9 der EU-Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (die „SFDR“). Bei der Umsetzung des Umwelt-, Sozial- und Governance-Prozesses („ESG“) des Fonds verfolgten Franklin Templeton Investment Management Limited und Templeton Asset Management Limited (die „Anlageverwalter“) das nachhaltige Anlageziel durch Investitionen in Unternehmen, die ihren Firmensitz in Entwicklungs- bzw. Schwellenländern haben oder dort ihre Hauptgeschäftstätigkeiten ausüben und die zu einem positiven sozialen und/oder umweltfreundlichen Ergebnis beitragen. Der Fonds maß die Erreichung des nachhaltigen Anlageziels anhand seines Engagements in Unternehmen, die zu positiven sozialen und/oder umweltfreundlichen Ergebnissen beitragen. Dabei stützte er sich auf sein proprietäres ESG-Ratingsystem, das in den vorvertraglichen Informationen des Fonds näher beschrieben ist. Der Fonds stellte auch sicher, dass seine nachhaltigen Investitionen ökologische oder soziale nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigten. Im Rahmen des Anlageentscheidungsprozesses kamen bei dem ESG-Prozess des Fonds auch verbindliche Kriterien für die Auswahl der zugrunde liegenden Vermögenswerte sowie spezifische ESG-Ausschlüsse zum Tragen.

Basierend auf den Durchschnittswerten der vierteljährlichen Momentaufnahmen während des Geschäftsjahres (30.09.2024, 31.12.2024, 31.03.2025 und 30.06.2025) trugen 95,80 % des Fondsvermögens zum nachhaltigen Anlageziel bei.

Bei den sechs Bereichen mit positiver Einflussnahme (3 soziale und 3 ökologische) handelt es sich um:

- Grundbedürfnisse (Waren und Dienstleistungen, die bekanntermaßen erheblich zu Entwicklung beitragen),
- Wohlergehen (bessere Gesundheit, Bildung, Gerechtigkeit und Chancengleichheit für alle),
- Menschenwürdige Arbeit (Schaffung sicherer, sozial-inklusiver Arbeitsplätze und Arbeitsbedingungen für alle),
- Gesunde Ökosysteme (Erhalt ökologisch robuster Landschaften und Wasserflächen für Mensch und Natur),
- Klimastabilität (Lösungen zur Eindämmung des Temperaturanstiegs auf der Erde) und

- Ressourcensicherheit (Schutz der natürlichen Ressourcen durch effiziente und zirkuläre Nutzung).

Fondaufteilung auf Basis von Durchschnittswerten der vierteljährlichen Momentaufnahmen während des Geschäftsjahres (30.9.2024, 31.12.2024, 31.3.2025 und 30.6.2025).

Portfolioaufschlüsselung nach Bewertung der Ausrichtung (in %):

- Ab 50 % des Umsatzes: 85,79
- 25–49 % des Umsatzes: 10,02
- 10–24 % des Umsatzes: 0,0
- 0–9 % des Umsatzes: 0,0
- Liquide Mittel: 4,20

Portfolioaufschlüsselung nach internem ESG-Rating (in %)

- AAA: 27,40
- AA: 54,86
- A: 13,54
- BBB: 0,00
- BB: 0,00
- B: 0,00
- CCC: 0,00
- Liquide Mittel: 4,20

Der Fonds setzte keine Derivate zur Erreichung seines nachhaltigen Anlageziels ein. Zudem verwendete der Fonds keine Referenzwerte für das Erreichen seines nachhaltigen Anlageziels.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Folgende Nachhaltigkeitsindikatoren wurden verwendet, um die Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels zu messen:

1. Engagement in Unternehmen, die einen positiven sozialen und/oder ökologischen Beitrag in den Bereichen Grundbedürfnisse, Wohlergehen, Menschenwürdige Arbeit, Gesunde Ökosysteme, Klimastabilität und Ressourcensicherheit leisten, und
2. Engagement in Unternehmen, die auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („UN-SDGs“) ausgerichtet sind.

Im Folgenden ist das Portfolio des Fonds aufgeschlüsselt, basierend auf den Durchschnittswerten der vierteljährlichen Momentaufnahmen während des Geschäftsjahres (30.09.2024, 31.12.2024, 31.03.2025 und 30.06.2025).

1. Portfolioaufschlüsselung nach Beitrag zu den Bereichen mit positiver Einflussnahme (in %):

Soziales

- Grundbedürfnisse: 14,02
- Wohlergehen: 16,00
- Menschenwürdige Arbeit: 28,85

Umwelt

- Gesunde Ökosysteme: 0,00
- Klimastabilisierung: 36,45
- Ressourcensicherheit: 0,48

Liquide Mittel: 4,20

2. Portfolioaufschlüsselung nach Ausrichtung an den UN-SDGs (in %):

- SDG 1: Keine Armut, 4,55
- SDG 3: Gesundheit und Wohlergehen, 12,41
- SDG 7: Bezahlbare und saubere Energie, 2,00
- SDG 8: Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, 24,06
- SDG 9: Industrie, Innovation und Infrastruktur, 31,25
- SDG 10: Weniger Ungleichheiten, 12,80
- SDG 11: Nachhaltige Städte und Gemeinden, 0,27
- SDG 12: Nachhaltige/r Konsum und Produktion, 0,48
- SDG 13: Maßnahmen zum Klimaschutz, 7,98
- Liquide Mittel: 4,20

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich		
	2025	2024	2023
	Wert	Wert	Wert
Engagement in Unternehmen, die einen positiven sozialen und/oder ökologischen Beitrag in den Bereichen Grundbedürfnisse, Wohlergehen, Menschenwürdige Arbeit, Gesunde Ökosysteme, Klimastabilität und Ressourcensicherheit leisten	95,80%	95,60%	95,48%
Engagement in Unternehmen mit Ausrichtung an den UN-SDGs.	95,80%	95,60%	95,48%

... und im Vergleich zu früheren Perioden?

Vergleich der Durchschnittswerte dieses Jahres und des Vorjahres:

1. Portfolioaufschlüsselung nach Beitrag zu den Bereichen mit positiver Einflussnahme (in %):

Soziales

- Grundbedürfnisse: 14,02 (14,3)
- Wohlergehen: 16,00 (13,4)
- Menschenwürdige Arbeit: 28,85 (27,5)

Umwelt

- Gesunde Ökosysteme: 0,0 (0,0)
- Klimastabilisierung: 36,45 (39,6)
- Ressourcensicherheit: 0,48 (0,8)

Liquide Mittel: 4,20 (4,5)

2. Portfolioaufschlüsselung nach Ausrichtung an den UN-SDGs (in %):

- SDG 1: Keine Armut, 4,55 (4,9)
- SDG 3: Gesundheit und Wohlergehen, 12,41 (12,8)
- SDG 7: Bezahlbare und saubere Energie: 2,00 (0,0)
- SDG 8: Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, 24,06 (22,2)
- SDG 9: Industrie, Innovation und Infrastruktur, 31,25 (33,7)
- SDG 10: Weniger Ungleichheiten, 12,80 (10,0)
- SDG 11: Nachhaltige Städte und Gemeinden, 0,27 (0,0)
- SDG 12: Nachhaltige/r Konsum und Produktion, 0,48 (0,8)
- SDG 13: Maßnahmen zum Klimaschutz, 7,98 (11,2)
- Liquide Mittel: 4,20 (4,4)

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Die „Do No Significant Harm“ („DNSH“)-Bewertung war durch ESG-Mindeststandards in die Strategie integriert. Diese Mindeststandards wurden im gesamten Jahr eingehalten.

Die Anlageverwalter untersuchten negative externe Faktoren, indem sie anhand von ESG-Daten von MSCI schwerwiegende ökologische und soziale Kontroversen ermittelten. Alle Aktien mussten die für DNSH festgelegten ESG-Mindeststandards erfüllen, das heißt, sie durften keine schwerwiegenden ökologischen oder sozialen Kontroversen aufweisen, die nicht beseitigt wurden oder für die es keinen positiven Ausblick gab. Darüber hinaus wurden negative externe Faktoren berücksichtigt und wie unten definiert in die Bewertungssäule „Absicht“ des Fonds einbezogen. Damit wurde sichergestellt, dass keine schwerwiegenden negativen ökologischen oder sozialen externen Faktoren vorlagen.

Zum Schluss (i) wendeten die Anlageverwalter im Rahmen ihrer DNSH-Prüfung für den Fonds Ausschlüsse an und (ii) integrierten die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „PAIs“) in den Researchprozess.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Beurteilung dessen, ob die Anlagen des Fonds den „Do No Significant Harm“-Grundsätzen entsprechen, berücksichtigten die Anlageverwalter alle verpflichtenden PAI-Indikatoren von Tabelle 1 in Anhang I der in der SFDR vorgesehenen Regulatory Technical Standards („RTS“), sofern diese für die vom Fonds beabsichtigten Anlagen relevant waren, sowie weitere Datenpunkte, die die Anlageverwalter als Indikatoren für nachteilige Auswirkungen ansahen. Die Anlageverwalter führten diese Analyse auf der Ebene jeder einzelnen nachhaltigen Investition durch, sodass die Relevanz und Wesentlichkeit der PAI-Faktoren bei den Anlagen jeweils unterschiedlich waren. Es gab im Berichtsjahr keine Emittenten, die nach Analyse der Anlageverwalter gegen diese Indikatoren verstießen, daher waren alle Positionen als nachhaltige Investitionen klassifiziert.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Ja. Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die gemäß MSCI die wichtigsten internationalen Konventionen (Grundsätze von Global Compact der Vereinten Nationen (die „UNGC-Grundsätze“), Leitlinien der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen und Leitprinzipien der Vereinten Nationen („UN“) für Wirtschaft und Menschenrechte) nicht einhielten.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Rahmen des Researchprozesses wendeten die Anlageverwalter bei der Beurteilung von ESG-Themen einen wesentlichsbasierten Ansatz für die Bewertung der PAIs an. Bei dieser Bewertung wurden Daten von Drittanbietern, Unternehmensberichte und das eigene Engagement mit den Managementteams berücksichtigt. Die Anlageverwalter wendeten einen sektorbezogenen Ansatz bei der Relevanz der PAI-Indikatoren an, die bei jedem Unternehmen und jeder Branche anders sein können. Darüber hinaus wurden die PAIs auf Portfolioebene ausdrücklich wie folgt berücksichtigt:

- Treibhausgasemissionen und Treibhausgasintensität der Unternehmen, in die investiert wird

Bei Unternehmen mit einer Treibhausgasintensität, die über dem von den Anlageverwaltern für akzeptabel erachteten Schwellenwert, wie unten festgelegt, hinausging, suchten die Anlageverwalter den Kontakt zu dem Unternehmen und sprachen mit ihm über die angemessene Festlegung von Emissionsreduktionszielen und die entsprechende Kontrolle seiner Treibhausgasemissionen und/oder -intensität.

Dieser Schwellenwert entsprach der durchschnittlichen Treibhausgasintensität der Fonds-Benchmark. Die Daten wurden vierteljährlich überprüft und beziehen die Scope 1- und Scope 2-Emissionen jedes Unternehmens ein.

Anhand der Daten wurden drei Unternehmen ermittelt, bei denen weitere Analysen erforderlich waren. Bei diesen drei Unternehmen führten die Anlageverwalter ein gründlicheres Research durch und setzten den Dialog mit jedem Unternehmen fort, um dessen CO2-Management-Strategie aus zukünftiger Perspektive besser zu verstehen.

- Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen

Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die die wichtigen internationalen Konventionen nicht einhielten. Außer in den im vorstehenden Abschnitt genannten Fällen (in denen nach weitergehenden Analysen der Anlageverwalter Ausnahmen möglich sind) investierte der Fonds nicht in ein Unternehmen, das nach MSCI gegen die UNGC-Grundsätze verstieß.

Diese Bedingung wurde erfüllt.

- Exponiertheit gegenüber umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Kampfstoffe)

Gemäß den Richtlinien der Anlageverwalter für umstrittene Waffen investierte der Fonds nicht in Unternehmen, die solche Waffen herstellen oder vertreiben.

Diese Bedingung wurde erfüllt.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Referenzzeitraum setzten sich die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel) wie folgt zusammen:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:
2024-07-01 –
2025-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	Informationstechnologie	9,20%	Taiwan, Provinz Chinas
ICICI BANK LTD	Finanzsektor	5,48%	Indien
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Zyklische Konsumgüter	5,27%	China
TENCENT HOLDINGS LTD	Kommunikationsdienste	5,27%	China
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Informationstechnologie	4,31%	Südkorea
HDFC BANK LTD	Finanzsektor	3,66%	Indien
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE LTD	Gesundheitssektor	3,38%	Indien
BYD CO LTD	Zyklische Konsumgüter	3,37%	China
DISCOVERY LTD	Finanzsektor	3,17%	Südafrika
HON HAI PRECISION INDUSTRY CO LTD	Informationstechnologie	2,74%	Taiwan, Provinz Chinas
Prosus NV	Zyklische Konsumgüter	2,55%	Niederlande
BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO TBK PT	Finanzsektor	2,45%	Indonesien



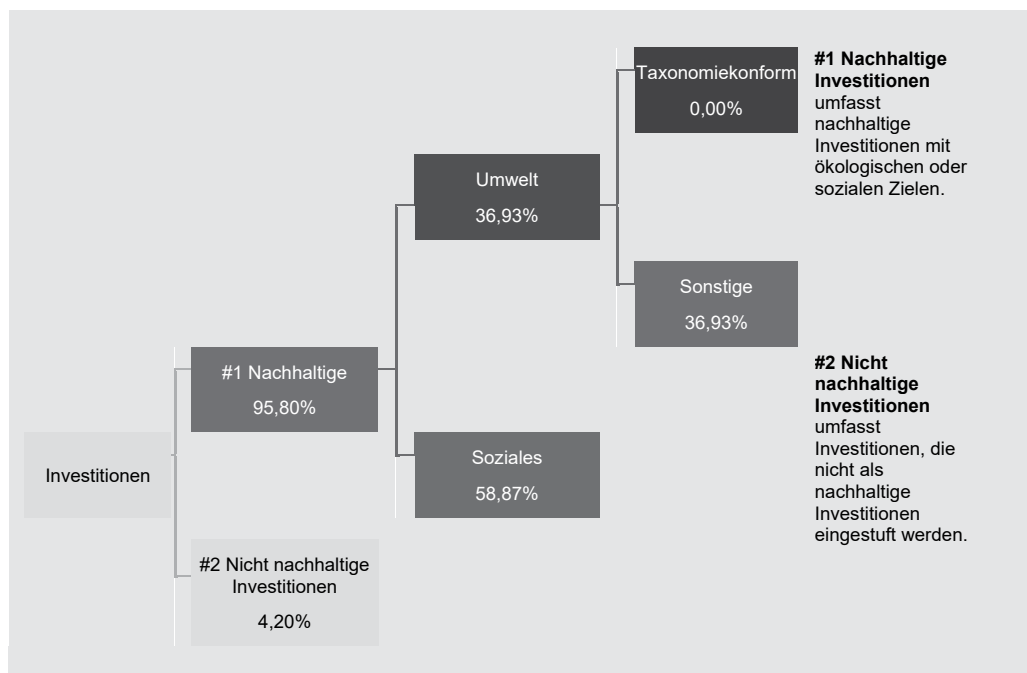
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 95,80 %.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Basierend auf den Durchschnittswerten der vierteljährlichen Momentaufnahmen während des Geschäftsjahres (30.09.2024, 31.12.2024, 31.3.2025 und 30.6.2025) trugen 95,80 % des Portfolios zum nachhaltigen Anlageziel des Fonds bei. Der verbleibende Teil (4,20 %) trug nicht zum nachhaltigen Anlageziel bei und bestand aus liquiden Mitteln, die zur Deckung des Liquiditätsbedarfs des Fonds gehalten wurden. Der Fonds setzte im Berichtszeitraum keine Derivate ein.



Anlagekategorie	Asset Allocation historical comparison		
	2025	2024	2023
#1 Nachhaltige	95,80%	95,60%	95,48%
#2 Nicht nachhaltige Investitionen	4,20%	4,40%	4,52%
Umwelt	36,93%	40,30%	38,79%
Soziales	58,87%	55,30%	56,69%
Taxonomiekonform	k.A	k.A	k.A
Sonstige	36,93%	40,30%	38,79%

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Finanzsektor	27,51%
Informationstechnologie	24,75%
Zyklische Konsumgüter	12,93%
Kommunikationsdienste	8,75%
Gesundheitssektor	8,22%
Industrie	5,51%
Versorgungsunternehmen	3,89%
Basiskonsumgüter	2,25%
Grundstoffe	1,71%
Immobilien	0,27%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Banken	21,67%
Halbleiter u. Halbleiterausüstung	12,30%
Interaktive Medien u. Dienstleistungen	8,20%
Allgemeiner Einzelhandel	7,83%
Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen	6,73%
Versicherungen	5,11%
Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte	4,31%
Elektrogeräte, Instrumente und Komponenten	4,10%
Automobilindustrie	3,37%
Elektrogeräte	2,81%
IT-Dienstleistungen	2,34%
Unabhängige Produzenten von Strom u. erneuerbarer Elektrizität	2,00%
Wasserversorger	1,89%
Fahrzeugkomponenten	1,74%
Software	1,70%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



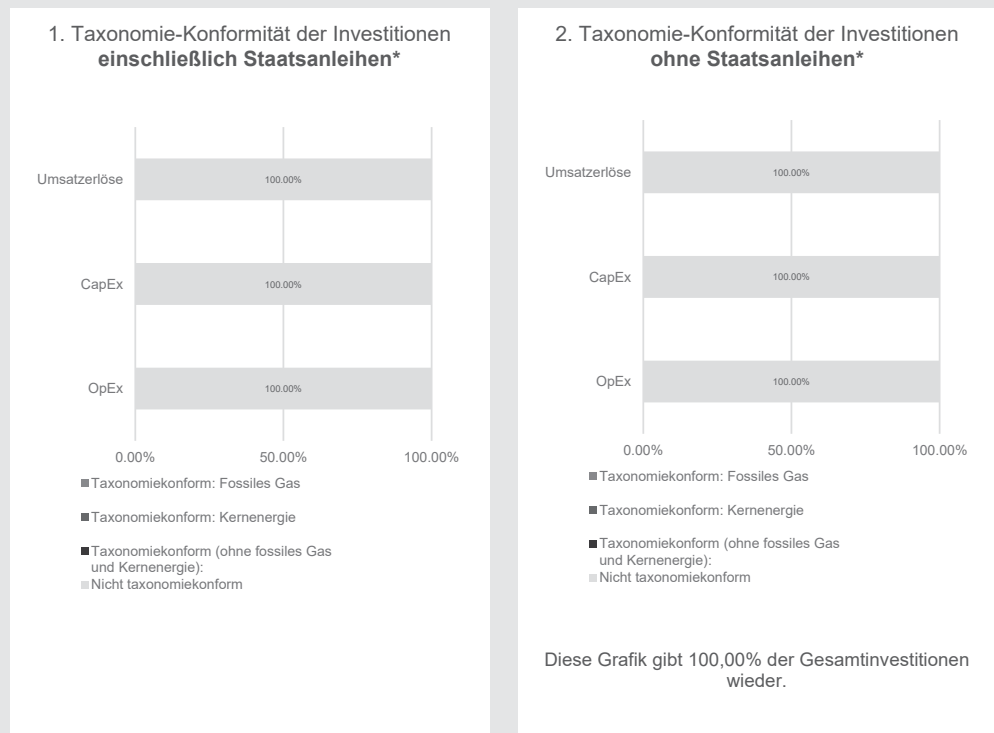
Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Der Fonds tätigte keine nachhaltigen Anlagen mit einer ökologischen Zielsetzung, die auf die EU-Taxonomie ausgerichtet ist.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden.



Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Fonds investierte nicht in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

● **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.

● **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Fonds verpflichtete sich zu einem Mindestanteil von 25 % an nachhaltigen Investitionen mit Umweltziel, die mit der SFDR konform sind. Basierend auf den Durchschnittswerten der vierteljährlichen Momentaufnahmen während des Geschäftsjahres (30.09.2024, 31.12.2024, 31.03.2025 und 30.06.2025) waren 36,93 % des Portfolios in Unternehmen mit nachhaltigen Umweltzielen investiert, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet waren. Diese Anlagen waren möglicherweise an der Taxonomie-Verordnung ausgerichtet, aber die Anlageverwalter sind derzeit nicht in der Lage, den genauen Anteil der zugrunde liegenden Investitionen des Fonds anzugeben, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die Position wird im Zuge der Fertigstellung der zugrunde liegenden Vorschriften und der wachsenden Verfügbarkeit zuverlässiger Daten weiter überprüft.

Vorsorglich wird darauf hingewiesen, dass alle Unternehmen im Portfolio entweder ein soziales oder ökologisches nachhaltiges Ziel gemäß der Definition einer nachhaltigen Investition im Sinne der SFDR verfolgen müssen. Die Allokation ist in diesem Bericht angegeben.

● **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Fonds verpflichtete sich zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel von 25 %. Basierend auf den Durchschnittswerten der vierteljährlichen Momentaufnahmen während des Geschäftsjahres (30.09.2024, 31.12.2024, 31.03.2025 und 30.06.2025) waren 58,87 % des Portfolios in Unternehmen investiert, die als sozial nachhaltige Investitionen eingestuft sind (in den drei Bereichen mit positiver sozialer Einflussnahme).

● **Welche Investitionen fielen unter „Nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Der Anteil der Anlagen unter „2 Nicht nachhaltige Investitionen“ lag bei 4,20 % und umfasste liquide Anlagen (zusätzliche liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zur Deckung des Liquiditätsbedarfs des Fonds gehalten wurden.

Der Anlageverwalter wendete einen ökologischen und sozialen Mindestschutz an, indem er überprüfte, ob die für Derivatgeschäfte und die Platzierung von Einlagen verwendeten Gegenparteien die EU Taxonomy Safeguards, wie von MSCI bewertet, erfüllten. Mit Gegenparteien, die diese Kriterien nicht erfüllen, schloss der Fonds keine Transaktionen ab.

Der begrenzte Anteil der Investitionen, die unter „#2 Nicht nachhaltige Investitionen“ fallen, und der geltende Mindestschutz beeinträchtigen die Einhaltung der nachhaltigen Anlageziele des Fonds auf kontinuierlicher Basis nicht.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Investitionsstrategie können wie folgt zusammengefasst werden:

1. Der Fonds investierte nur in Unternehmen, die (i) einen Nettobeitrag zur Säule „Ausrichtung“ leisteten, der den Mindestprozentsatz erfüllte, und (ii) ein Rating von A oder besser nach der kombinierten Drei-Säulen-ESG-Bewertung aufwiesen.

2. Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die nach Analysen der Anlageverwalter:

- wiederholt und/oder schwerwiegend gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (ohne positive Perspektive),
- Atomwaffen oder umstrittene Waffen – definiert als Antipersonenminen, biologische und chemische Kampfstoffe, Munition mit abgereichertem Uran und Streumunition – herstellen oder vertreiben oder die Komponenten für den Einsatz in solchen Waffen herstellen. Unternehmen, die mehr als 5 % Umsatz aus anderen Waffen erzielen, sind ebenfalls ausgeschlossen,
- Tabak oder Tabakwaren herstellen oder die Umsatzerlöse aus solchen Produkten von mehr als 5 % erzielen,
- mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus der Förderung von Kraftwerkskohle oder der nichtkonventionellen Öl- und Gasförderung erzielen,
- mehr als 5 % ihrer Umsatzerlöse aus Glücksspiel oder Erwachsenenunterhaltung erzielen,
- in der Ausschlussliste von Norges Bank Investment Management (NBIM) aufgeführt sind.

Der Fonds stellte sicher, dass die verbindlichen Elemente auf die Portfoliozusammenstellung und -überwachung angewendet wurden, und konnte sein nachhaltiges Anlageziel erreichen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen

Nicht zutreffend.

gemessen wird, ob
das Finanzprodukt
das nachhaltige Ziel
erreicht.

Templeton European Improvers Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
54930019QGXC4U81ZY46



FRANKLIN
TEMPLETON

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 0,00%
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 0,00%

NEIN

- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 62,46% an nachhaltigen Investitionen
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, **aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Zu den vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen gehörten unter anderem positive Auswirkungen auf die Umwelt (z. B. Verringerung der Kohlenstoffemissionen, Abfallmanagement, Schutz natürlicher Ressourcen, Energienutzung) sowie positive soziale Auswirkungen (Vielfalt, Gleichberechtigung und Integration, Gesundheit und Wohlergehen, menschenwürdige Arbeit, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen).

Der Anlageverwalter versuchte, diese Merkmale zu erfüllen, indem er:

- bestimmte Emittenten und Sektoren ausschloss, die der Anlageverwalter als schädlich für die Gesellschaft ansah,
- Emittenten mit einem guten Profil in Bezug auf Umwelt, Soziales und Governance (ESG) bevorzugte (dieses Profil wird anhand der eigenen ESG-Methodik des Anlageverwalters ermittelt),
- mit Emittenten zusammenarbeiteten, die in Bezug auf bestimmte ESG-Kennzahlen als unterdurchschnittlich eingestuft wurden,

Der Fonds investierte 97,09 % seines Vermögens in Anlagen, die auf E/S-Merkmale ausgerichtet waren.

Jedem gehaltenen Unternehmen wurde ein messbares Verbesserungsziel zugewiesen, dessen Erreichen zu positiven ökologischen oder sozialen Auswirkungen beiträgt. Bei den sechs Bereichen mit positiver Einflussnahme, die zu den Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („UN-SDGs“) beitragen (3 soziale und 3 ökologische), handelt es sich um:

- Grundbedürfnisse (Waren und Dienstleistungen, die bekanntermaßen erheblich zu Entwicklung beitragen),
- Wohlergehen (bessere Gesundheit, Bildung, Gerechtigkeit und Chancengleichheit für alle),
- Menschenwürdige Arbeit (Schaffung sicherer, sozial-inklusiver Arbeitsplätze und Arbeitsbedingungen für alle),
- Gesunde Ökosysteme (Erhalt ökologisch robuster Landschaften und Wasserflächen für Mensch und Natur),
- Klimastabilität (Lösungen zur Eindämmung des Temperaturanstiegs auf der Erde) und
- Ressourcensicherheit (Schutz der natürlichen Ressourcen durch effiziente und zirkuläre Nutzung).

Im Fonds entfallen mindestens 15 % des Portfolios auf nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel und 5 % des Portfolios auf nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel. Jede nachhaltige Investition trägt zu einem der vorgenannten Bereiche mit positiver Wirkung bei.

Zudem hält der Fonds eine Mindestallokation von 1 % in nachhaltigen Anlagen mit einem auf die EU-Taxonomie ausgerichteten Umweltziel, die in der Mindestallokation von 15 % in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel berücksichtigt ist.

Diesbezüglich wies der Fonds 62,46 % seines Vermögens nachhaltigen Investitionen zu, indem er in Unternehmen investierte, die einen positiven nachhaltigen Beitrag zu positiven ökologischen und sozialen Ergebnissen leisteten, und die Ausrichtung des Fonds auf die EU-Taxonomie betrug 7,03 %.

Derivate wurden zur Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale nicht eingesetzt. Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die Nachhaltigkeitsindikatoren schnitten wie erwartet ab. Der Fonds übertraf seinen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen und der Anlageverwalter förderte ökologische und soziale Merkmale, indem er mit den Emittenten in einen Dialog trat.

Die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren wurden angewendet, um die Erreichung der einzelnen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Fonds bewirbt:

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich	
	2025	2024
	Wert	Wert
Prozentualer Anteil des Portfolios, der in Unternehmen investiert ist, die auf die ausgewählten Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („UN-SDGs“) ausgerichtet sind	62,46%	55,00%
Anzahl der Unternehmen, in die investiert wird und mit denen der Anlageverwalter zusammenarbeitet	41,00	42,00
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 1 (ausgezeichnet) bewertet sind	1,30%	4,58%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 2 (überdurchschnittlich) bewertet sind	66,97%	70,02%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 3 (durchschnittlich) bewertet sind	31,72%	25,40%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 4 (schlecht) bewertet sind	0,00%	0,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode der Anlageverwaltung mit 5 (schlecht) bewertet sind	0,00%	Nicht zutreffend.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich	
	2025	2024
Anteil der Portfoliounternehmen, deren Treibhausgasintensität (Scope 1 + 2) im Bereich der schlechtesten 20 % ihres Sektors und über der Hälfte der gewichteten durchschnittlichen CO ₂ -Intensität des MSCI Europe Index liegt	1,84%	0,00%
Prozentsatz der gehaltenen Unternehmen, die keine Frauen im Vorstand hatten (gewichteter Durchschnitt = 42 %)	0,00%	0,00%
Prozentsatz der gehaltenen Unternehmen, die Emissionsreduktionsziele haben	100,00%	100,00%
Prozentsatz der gehaltenen Unternehmen, die Menschenrechtsrichtlinien implementiert haben	100,00%	100,00%
Gewichteter durchschnittlicher Prozentsatz der Frauen in der Belegschaft	36,28%	36,00%
Prozentsatz der gehaltenen Portfoliounternehmen, die Mitarbeiterzufriedenheitsumfragen durchführen	100,00%	94,00%
Prozentsatz der gehaltenen Portfoliounternehmen, die vergütungsunabhängige Leistungen anbieten	100,00%	74,00%

● ... und im Vergleich zu früheren Perioden?

Der Fonds ist etwas stärker in nachhaltigen Investitionen engagiert, die auf die UN-SDGs ausgerichtet sind. Bei einer Position lag die THG-Intensität im unteren Quintil ihrer Branche. Das Unternehmen hat von der Science Based Targets initiative validierte Emissionsreduktionsziele festgelegt. Andere Indikatoren waren ähnlich wie im vorherigen Zeitraum.

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds umfassten Aktien von Unternehmen, die durch ihre Produkte oder Dienstleistungen zu positiven ökologischen oder sozialen Ergebnissen beitragen. Bei den sechs Bereichen mit positiver Einflussnahme, die zu den Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („UN-SDGs“) beitragen (3 soziale und 3 ökologische), handelt es sich um:

- Grundbedürfnisse (Waren und Dienstleistungen, die bekanntermaßen erheblich zu Entwicklung beitragen),
- Wohlergehen (bessere Gesundheit, Bildung, Gerechtigkeit und Chancengleichheit für alle),
- Menschenwürdige Arbeit (Schaffung sicherer, sozial-inklusiver Arbeitsplätze und Arbeitsbedingungen für alle),
- Gesunde Ökosysteme (Erhalt ökologisch robuster Landschaften und Wasserflächen für Mensch und Natur),
- Klimastabilität (Lösungen zur Eindämmung des Temperaturanstiegs auf der Erde) und
- Ressourcensicherheit (Schutz der natürlichen Ressourcen durch effiziente und zirkuläre Nutzung).

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds trugen auch zu den Umweltzielen der EU-Taxonomieverordnung bei.

● Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Die Anlageverwaltung verwendete eigene Methoden und qualitative Analysen, um die Ausrichtung des Portfolios an den DNSH-Grundsätzen („Do No Significant Harm“) sicherzustellen.

Darüber hinaus wendete der Fonds ESG-Ausschlüsse an und reduzierte dadurch die Wahrscheinlichkeit weiter, dass der Fonds in Emittenten investiert, die erheblichen Schaden bewirken.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidung

en auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Beurteilung der Frage, ob die nachhaltigen Investitionen des Fonds dem DNSH-Grundsatz entsprechen, berücksichtigte der Anlageverwalter alle verpflichtenden PAI-Indikatoren aus Tabelle 1 in Anhang I der technischen Regulierungsstandards zur SFDR sowie optionale Indikatoren aus Tabelle 2 und 3, die für relevant erachtet wurden.

Der Anlageverwalter führte eine Analyse auf der Ebene jeder einzelnen nachhaltigen Investition durch. Emittenten, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen diese Indikatoren verstießen, wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft und kamen daher für den Fonds nicht in Frage.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die gemäß MSCI die wichtigsten internationalen Konventionen (Grundsätze von Global Compact der Vereinten Nationen (die „UNGC-Grundsätze“), Leitlinien der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen und Leitprinzipien der Vereinten Nationen („UN“) für Wirtschaft und Menschenrechte) nicht einhielten.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte spezifische Schwellenwerte und Kriterien für die folgenden PAIs:

- Treibhausgasintensität,
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen,
- Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen,
- Engagement in umstrittenen Waffen.
 - Treibhausgasintensität

Unternehmen, die beim PAI Intensität der Scope 1- und 2-Treibhausgasemissionen im Vergleich zu ihren Wettbewerbern im untersten Quintil liegen und einen Wert von mehr als der Hälfte des MSCI Europe Index aufweisen (kumulativ), wurden aktiv aufgefordert, Verbesserungen vorzunehmen, ein Emissionsreduktionsziel festzulegen oder Anstrengungen zu unternehmen, um innerhalb eines Zeitrahmens von drei Jahren das unterste Quintil zu verlassen. Sollte nach drei Jahren keine Verbesserung eingetreten sein, ergreift der Anlageverwalter innerhalb von sechs Monaten alle angemessenen Maßnahmen zur Veräußerung. Am 30. Juni 2025 erfüllte kein Unternehmen dieses Kriterium. Bei einer Position lag die THG-Intensität im unteren Quintil ihrer Branche. Das Unternehmen hat von der Science Based Targets initiative validierte Emissionsreduktionsziele festgelegt.

Der Fonds zielte auf die Reduzierung der Treibhausgasintensität ab und arbeitete mit Unternehmen zusammen, um sie zu ermutigen, Emissionsreduktionsziele festzulegen und ihre Strategien für den Klimawandel offenzulegen.

- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen

Unternehmen, die keine Frauen im Vorstand hatten, erhielten die Auflage, innerhalb eines Zeitraums von drei Jahren ein weibliches Vorstandsmitglied aufzunehmen. Sollte nach drei Jahren keine Verbesserung eingetreten sein, ergreift der Anlageverwalter innerhalb von sechs Monaten alle angemessenen Maßnahmen zur Veräußerung. Am 30. Juni 2025 erfüllte kein Unternehmen diese Kriterien.

- Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen

Der Fonds schloss Anlagen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Prinzipien oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren, aus dem Portfolio aus.

- Engagement in umstrittenen Waffen

Der Fonds schloss Anlagen in Unternehmen, die an der Herstellung oder dem Verkauf von Streubomben, Antipersonenminen sowie biologischen und chemischen Waffen beteiligt waren, aus seinem Portfolio aus.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Referenzzeitraum setzten sich die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel) wie folgt zusammen:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 2024-07-01 - 2025-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
SSE PLC	Versorgungsunternehmen	4,43%	Vereinigtes Königreich
CNH INDUSTRIAL NV	Industrie	3,90%	Vereinigtes Königreich
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	Versorgungsunternehmen	3,76%	Frankreich
Sanofi SA	Gesundheitssektor	3,59%	Frankreich
STANDARD CHARTERED PLC	Finanzsektor	3,52%	Vereinigtes Königreich
SWISS RE AG	Finanzsektor	3,31%	Schweiz
ING GROEP NV	Finanzsektor	3,29%	Niederlande
INFINEON TECHNOLOGIES AG	Informationstechnologie	3,22%	Deutschland
DEUTSCHE TELEKOM AG	Kommunikationsdienste	3,20%	Deutschland
UNILEVER PLC	Basiskonsumgüter	3,19%	Vereinigtes Königreich
PERSIMMON PLC	Zyklische Konsumgüter	2,97%	Vereinigtes Königreich
CARREFOUR SA	Basiskonsumgüter	2,88%	Frankreich
LLOYDS BANKING GROUP PLC	Finanzsektor	2,76%	Vereinigtes Königreich
REXEL SA	Industrie	2,72%	Frankreich
BP PLC	Energie	2,70%	Vereinigtes Königreich



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

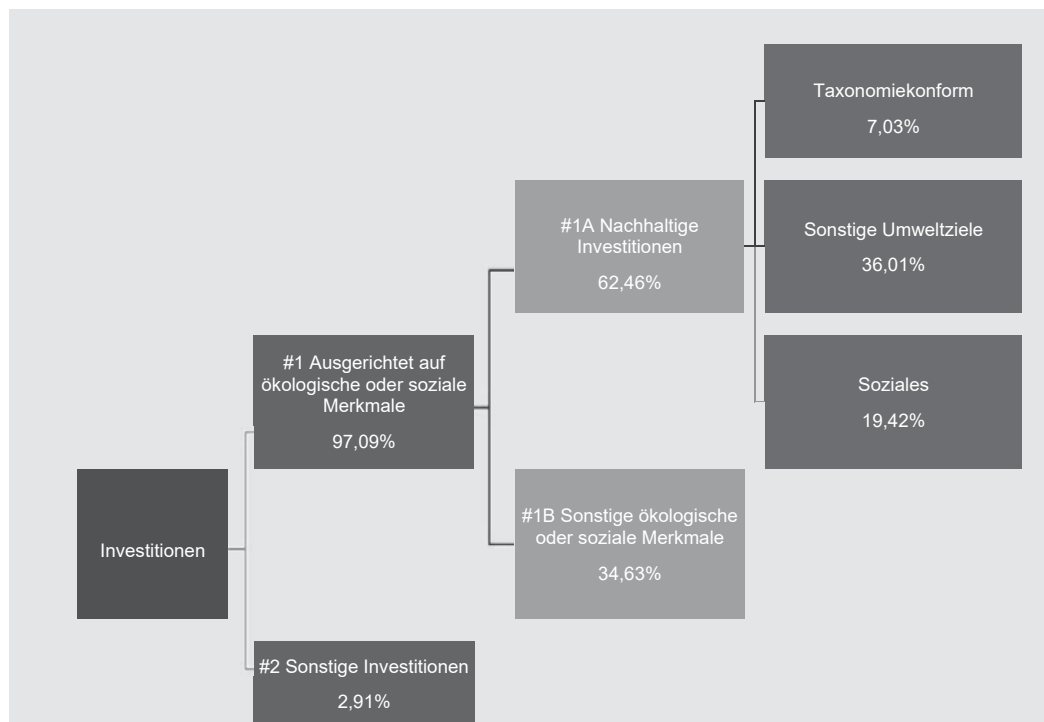
Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 62,46 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

97,09 % des Fondsportfolios waren auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (2,91 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand überwiegend aus liquiden Mitteln, die zur Deckung des Liquiditätsbedarfs des Fonds gehalten wurden.

Von dem Portfoliosegment des Fonds, das an den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war, investierte der Fonds 62,46 % in nachhaltige Anlagen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Anlagekategorie	Asset-Allocation im historischen Vergleich	
	2025	2024
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	97,09%	96,21%
#2 Sonstige Investitionen	2,91%	3,79%
#1A Nachhaltige Investitionen	62,46%	69,11%
#1B Sonstige ökologische oder soziale Merkmale	34,63%	27,10%
Taxonomiekonform	7,03%	6,71%
Sonstige Umweltziele	36,01%	48,64%
Soziales	19,42%	13,76%

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Industrie	20,49%
Finanzsektor	15,34%
Zyklische Konsumgüter	11,29%
Gesundheitssektor	10,19%
Basiskonsumgüter	8,87%
Versorgungsunternehmen	8,19%
Informationstechnologie	7,06%
Grundstoffe	6,75%
Energie	5,71%
Kommunikationsdienste	3,20%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Banken	9,57%
Maschinen	6,39%
Öl, Gas u. nicht-erneuerbare Brennstoffe	5,71%
Halbleiter u. Halbleiterausrüstung	5,66%
Pharmaindustrie	5,44%
Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter	4,73%
Stromversorger	4,43%
Metalle u. Bergbau	4,20%
Multi-Versorger	3,76%
Versicherungen	3,31%
Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	3,20%
Produkte für den persönlichen Bedarf	3,19%
Langlebige Haushaltsgüter	2,97%
Nichtzyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	2,88%
Gesundheitssektor – Geräte u. Materialien	2,85%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar darauf ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemission swerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

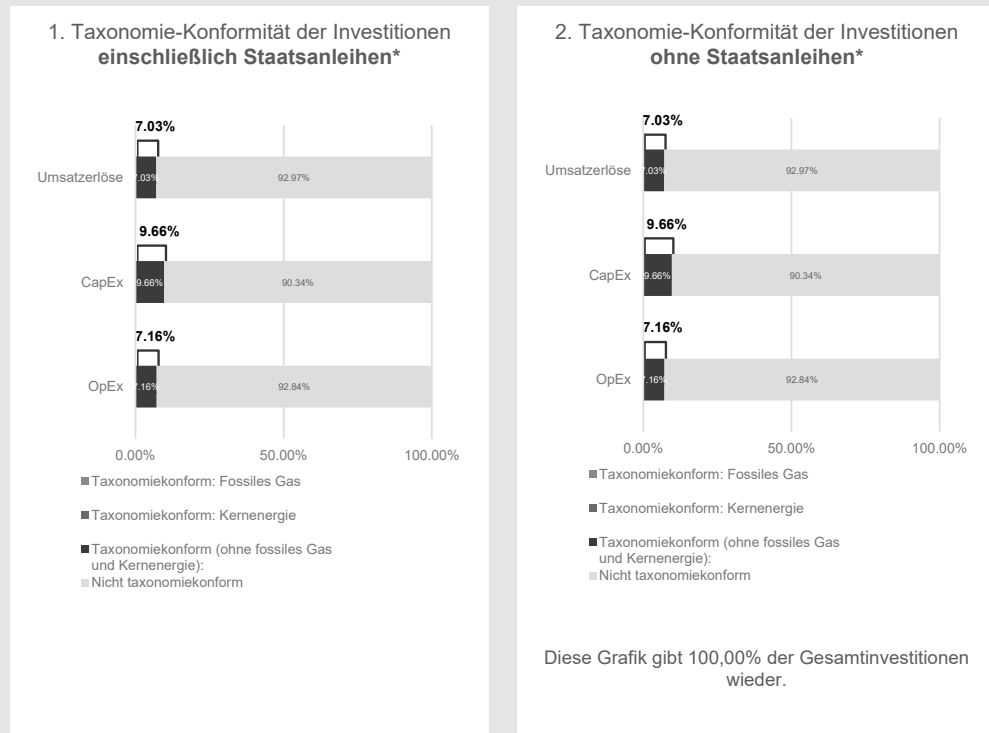
Der Fonds investierte 7,03 % seines Nettovermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die auf die EU-Taxonomie ausgerichtet waren.

Die Investitionen trugen hauptsächlich zum Klimaschutzziel bei. Der Beitrag zu Wasser, Kreislaufwirtschaft und Vermeidung von Verschmutzung war sehr gering. Die Taxonomiekonformität der vorgenannten Investitionen wurde nicht von einem Prüfer oder einem Dritten bestätigt.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wird die Einhaltung des oben genannten Prozentsatzes der Taxonomiekonformität von einem Wirtschaftsprüfer oder einem Dritten bestätigt?

- Ja
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

● **Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Dies wurde nicht berechnet.

● **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Der auf die EU-Taxonomie ausgerichtete prozentuale Anteil war etwas höher als im Vorjahr.

	Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen einschließlich Staatsanleihen	
	2025	2024
Umsatzerlöse	7,03%	6,71%
CapEx	9,66%	8,82%
OpEx	7,16%	5,12%

	Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen ohne Staatsanleihen	
	2025	2024
Umsatzerlöse	7,03%	6,71%
CapEx	9,66%	8,82%
OpEx	7,16%	5,12%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



● **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht auf die EU-Taxonomie ausgerichtet waren, betrug 36,01 %.



● **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug 19,42 %.



● **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Der Anteil der Anlagen unter „Nr. 2 andere Investitionen“ lag bei 2,91 % und umfasste liquide Anlagen (zusätzliche liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zur Deckung des Liquiditätsbedarfs gehalten wurden. Der Fonds hat im Berichtszeitraum keine Derivate eingesetzt.

Die Anlageverwaltung wendete einen ökologischen Mindestschutz an, indem sie sich vergewisserte, dass die für die Platzierung von Einlagen ausgewählten Gegenparteien die EU Taxonomy Safeguards laut Bewertung durch MSCI erfüllten. Mit Gegenparteien, die diese Kriterien nicht erfüllen, schloss der Fonds keine Transaktionen ab.



● **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die nicht im Ermessen des Anlageverwalters liegen und die angewendet wurden, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, lassen sich folgendermaßen zusammenfassen:

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters die Bewertung „5“ erhalten haben.
- Der Fonds verpflichtete sich zur Zusammenarbeit mit Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters die Bewertung „4“ erhalten haben. Diese Unternehmen müssen sich aktiv für eine Verbesserung einsetzen, um innerhalb von 3 Jahren die Bewertung „3“ zu erreichen. Keines der am 30. Juni 2025 gehaltenen Unternehmen war mit „4“ bewertet.
- Der Fonds verpflichtete sich zur Zusammenarbeit mit Unternehmen, die beim PAI bezüglich der Intensität der Scope 1- und 2-Treibhausgasemissionen im Vergleich zu ihren Wettbewerbern im untersten Quintil lagen und einen Wert von mehr als der Hälfte des MSCI Europe Index (kumulativ) aufwiesen, mit der Auflage, Verbesserungen nachzuweisen, ein Emissionsreduktionsziel festzulegen oder Anstrengungen zu unternehmen, um innerhalb eines Zeitrahmens von drei Jahren das unterste Quintil zu verlassen. Keines der am 30. Juni 2025 gehaltenen Unternehmen erfüllte dieses Kriterium.
- Der Fonds verpflichtete sich zur Zusammenarbeit mit Unternehmen, die keine Frauen im Vorstand haben, mit der Auflage, innerhalb eines Zeitraums von drei Jahren ein weibliches Vorstandsmitglied aufzunehmen. Keines der am 30. Juni 2025 gehaltenen Unternehmen erfüllte dieses Kriterium.
- Der Fonds verpflichtete sich, mit Unternehmen einen Dialog zu führen, die eine Verschlechterung des angestrebten KPI meldeten. Wird innerhalb von zwei Jahren nach der ersten Bekanntgabe der KPI-Verschlechterung keine Verbesserung gemeldet, wird die Anlage veräußert. Da dieser Fonds seine aktuellen Richtlinien erst 2025 eingeführt hatte, standen keine vorherigen Referenzzeiträume zur Messung einer Verbesserung zur Verfügung.

- Der Fonds verpflichtete sich, Unternehmen zu veräußern, die innerhalb eines Zeitraums von drei Jahren keine Fortschritte bei Nachhaltigkeits-KPIs erzielen. Es gab keine vorherigen Referenzzeiträume zur Messung der Verbesserung.
- Der Fonds wendete die im Abschnitt „Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?“ in den vorvertraglichen Informationen des Fonds näher beschriebenen ESG-Ausschlüsse an.

Der Fonds verpflichtete sich, mit mindestens 50 % des Portfolios (gemessen an der Anzahl der Titel und des AuM) in einen Dialog zu treten. Im vergangenen Jahr stand die Anlageverwaltung mit 13 Positionen bzw. 32 % des verwalteten Aktienvermögens in Dialog (Stand: 30. Juni 2025), um positive Veränderungen im Hinblick auf Nachhaltigkeit zu bewirken. Die Anlageverwaltung stand während des Jahres auch mit 38 Positionen bzw. 92 % des verwalteten Aktienvermögens im Dialog (Stand: 30. Juni 2025), um Veränderungen zu bewirken oder Einblicke zu gewinnen. Zu Letzterem fanden Gespräche statt, um sicherzustellen, dass die Verbesserungsziele des Fonds angemessen waren und der Strategie des Unternehmens entsprachen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Nicht zutreffend.

Templeton European Insights Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300CMJWP941Z22112



FRANKLIN
TEMPLETON

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 0,00%
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 0,00%

NEIN

- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 57,91% an nachhaltigen Investitionen
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, **aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Zu den vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen gehörten unter anderem positive Auswirkungen auf die Umwelt (z. B. Verringerung der Kohlenstoffemissionen, Abfallmanagement, Schutz natürlicher Ressourcen, Energienutzung) sowie positive soziale Auswirkungen (Vielfalt, Gleichberechtigung und Integration, Gesundheit und Wohlergehen, menschenwürdige Arbeit, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen). Der Anlageverwalter versuchte, diese Merkmale zu erfüllen, indem er:

- bestimmte Emittenten und Sektoren ausschloss, die der Anlageverwalter als schädlich für die Gesellschaft ansah,
- Emittenten mit einem guten Profil in Bezug auf Umwelt, Soziales und Governance (ESG) bevorzugte (dieses Profil wird anhand der eigenen ESG-Methodik des Anlageverwalters ermittelt),
- mit Emittenten zusammenarbeiteten, die in Bezug auf bestimmte ESG-Kennzahlen als unterdurchschnittlich eingestuft wurden,

Diesbezüglich investierte der Fonds 98,09 % seines Vermögens in Anlagen, die auf E/S-Merkmale ausgerichtet waren.

Jedem gehaltenen Unternehmen wurde ein messbares Verbesserungsziel zugewiesen, dessen Erreichen zu positiven ökologischen oder sozialen Auswirkungen beiträgt. Bei den sechs Bereichen mit positiver Einflussnahme, die zu den Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („UN-SDGs“) beitragen (3 soziale und 3 ökologische), handelt es sich um:

- Grundbedürfnisse (Waren und Dienstleistungen, die bekanntermaßen erheblich zu Entwicklung beitragen),
- Wohlergehen (bessere Gesundheit, Bildung, Gerechtigkeit und Chancengleichheit für alle),
- Menschenwürdige Arbeit (Schaffung sicherer, sozial-inklusiver Arbeitsplätze und Arbeitsbedingungen für alle),
- Gesunde Ökosysteme (Erhalt ökologisch robuster Landschaften und Wasserflächen für Mensch und Natur),
- Klimastabilität (Lösungen zur Eindämmung des Temperaturanstiegs auf der Erde) und
- Ressourcensicherheit (Schutz der natürlichen Ressourcen durch effiziente und zirkuläre Nutzung).

Im Fonds entfallen mindestens 15 % des Portfolios auf nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel und 5 % des Portfolios auf nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel. Jede nachhaltige Investition trägt zu einem der vorgenannten Bereiche mit positiver Wirkung bei.

Zudem hält der Fonds eine Mindestallokation von 1 % in nachhaltigen Anlagen mit einem auf die EU-Taxonomie ausgerichteten Umweltziel, die in der Mindestallokation von 15 % in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel berücksichtigt ist.

Diesbezüglich wies der Fonds 57,91 % seines Vermögens nachhaltigen Investitionen zu, indem er in Unternehmen investierte, die einen positiven nachhaltigen Beitrag zu ökologischen und sozialen Ergebnissen leisteten. Die Ausrichtung des Fonds auf die EU-Taxonomie betrug 5,17 %.

Derivate wurden zur Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale nicht eingesetzt.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren schnitten wie erwartet ab. Der Fonds übertraf seinen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen und der Anlageverwalter förderte ökologische und soziale Merkmale, indem er mit den Emittenten in einen Dialog trat.

Die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren wurden angewendet, um die Erreichung der einzelnen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Fonds bewirbt:

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert
Prozentualer Anteil des Portfolios, der in Unternehmen investiert ist, die auf die ausgewählten Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („UN-SDGs“) ausgerichtet sind	57,91%
Anzahl der Unternehmen, in die investiert wird und mit denen der Anlageverwalter zusammenarbeitet	41,00
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 1 (ausgezeichnet) bewertet sind	1,31%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 2 (überdurchschnittlich) bewertet sind	66,96%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 3 (durchschnittlich) bewertet sind	31,73%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 4 (schlecht) bewertet sind	0,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode der Anlageverwalter mit 5 (inakzeptabel) bewertet sind	0,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, deren THG-Intensität (Scope 1 + 2) im Bereich der schlechtesten 20 % ihres Sektors und über der Hälfte der gewichteten durchschnittlichen CO2-Intensität des MSCI Europe liegt.	1,81%
Prozentsatz der Portfoliounternehmen, bei denen keine Frauen in den Leitungs- und Kontrollorganen vertreten sind	0,00%
Anteil der Portfoliounternehmen mit Emissionsreduktionszielen	100,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, die Menschenrechtsrichtlinien implementiert haben	100,00%
Gewichteter durchschnittlicher Prozentsatz der Frauen in der Belegschaft	36,28%
Anteil der Portfoliounternehmen, die Mitarbeiterzufriedenheitsumfragen durchführen	100,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, die vergütungsunabhängige Leistungen anbieten	100,00%

... und im Vergleich zu früheren Perioden?

Nicht zutreffend, da es keine vorherigen Referenzzeiträume gab.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds trugen in einem oder mehreren der sechs folgenden positiven Wirkungsfelder, die mit den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (die „UN SDGs“) verbunden sind, zu positiven sozialen und/oder ökologischen Ergebnissen bei:

Soziale Wirkungsfelder:

- Grundbedürfnisse (Waren und Dienstleistungen, die bekanntermaßen erheblich zu Entwicklung beitragen),
- Wohlergehen (bessere Gesundheit, Bildung, Gerechtigkeit und Chancengleichheit für alle),
- Menschenwürdige Arbeit (Schaffung sicherer, sozial-inklusiver Arbeitsplätze und Arbeitsbedingungen für alle),

Ökologische Wirkungsfelder:

- Gesunde Ökosysteme (Erhalt ökologisch robuster Landschaften und Wasserflächen für Mensch und Natur),
- Klimastabilität (Lösungen zur Eindämmung des Temperaturanstiegs auf der Erde) und
- Ressourcensicherheit (Schutz der natürlichen Ressourcen durch effiziente und zirkuläre Nutzung).

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds trugen auch zu den Umweltzielen der EU-Taxonomieverordnung bei.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Die Anlageverwaltung verwendete eigene Methoden und qualitative Analysen, um die Ausrichtung des Portfolios an den DNSH-Grundsätzen („Do No Significant Harm“) sicherzustellen.

Darüber hinaus wendete der Fonds ESG-Ausschlüsse an und reduzierte dadurch die Wahrscheinlichkeit weiter, dass der Fonds in Emittenten investiert, die erheblichen Schaden bewirken.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Beurteilung der Frage, ob die nachhaltigen Investitionen des Fonds dem DNSH-Grundsatz entsprechen, berücksichtigte der Anlageverwalter alle verpflichtenden PAI-Indikatoren aus Tabelle 1 in Anhang I der technischen Regulierungsstandards zur SFDR sowie optionale Indikatoren aus Tabelle 2 und 3, die für relevant erachtet wurden.

Der Anlageverwalter führte eine Analyse auf der Ebene jeder einzelnen nachhaltigen Investition durch. Emittenten, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen diese Indikatoren verstießen, wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die gemäß MSCI die wichtigsten internationalen Konventionen (Grundsätze von Global Compact der Vereinten Nationen (die „UNGC-Grundsätze“), Leitlinien der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen und Leitprinzipien der Vereinten Nationen („UN“) für Wirtschaft und Menschenrechte) nicht einhielten.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte spezifische Schwellenwerte und Kriterien für die folgenden PAIs:

- Treibhausgasintensität,
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen,
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze,
- Engagement in umstrittenen Waffen.
 - Treibhausgasintensität

Unternehmen, die beim PAI „Intensität der Scope 1- und 2-Treibhausgasemissionen“ im Vergleich zu ihren Wettbewerbern im untersten Quintil liegen und einen Wert von mehr als der Hälfte des MSCI Europe Index aufweisen (kumulativ), wurden aktiv aufgefordert, Verbesserungen vorzunehmen, ein Emissionsreduktionsziel festzulegen oder Anstrengungen zu unternehmen, um innerhalb eines Zeitrahmens von drei Jahren das unterste Quintil zu verlassen. Ist nach drei Jahren keine Verbesserung eingetreten, ergreift der Anlageverwalter innerhalb von sechs Monaten alle angemessenen Maßnahmen zur Veräußerung. Am 30. Juni 2025 erfüllte kein Unternehmen dieses Kriterium. Eine einzige Position mit einer THG-Intensität im unteren Quintil und über der Hälfte des Benchmark-Niveaus hat von der Science Based Targets initiative validierte Emissionsreduktionsziele festgelegt.

Der Fonds zielte auf die Reduzierung der Treibhausgasintensität ab und arbeitete mit Unternehmen zusammen, um sie zu ermutigen, Emissionsreduktionsziele festzulegen und ihre Strategien für den Klimawandel offenzulegen.

- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen

Unternehmen, die keine Frauen im Vorstand hatten, erhielten die Auflage, innerhalb eines Zeitraums von drei Jahren ein weibliches Vorstandsmitglied aufzunehmen. Ist nach drei Jahren keine Verbesserung eingetreten, ergreift der Anlageverwalter innerhalb von sechs Monaten alle angemessenen Maßnahmen zur Veräußerung. Es gab keine Unternehmen, die diese Kriterien erfüllten.

- Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen

Der Fonds schloss Anlagen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Prinzipien oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren, aus dem Portfolio aus.

- Engagement in umstrittenen Waffen

Der Fonds schloss Anlagen in Unternehmen, die an der Herstellung oder dem Verkauf von Streubomben, Antipersonenminen sowie biologischen und chemischen Waffen beteiligt waren, aus seinem Portfolio aus.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Referenzzeitraum setzten sich die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel) wie folgt zusammen:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 2025-06-25 - 2025-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
NOVO NORDISK A/S	Gesundheitssektor	4,63%	Dänemark
SSE PLC	Versorgungsunternehmen	4,62%	Vereinigtes Königreich
CNH Industrial N.V.	Industrie	3,75%	Vereinigtes Königreich
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	Zyklische Konsumgüter	3,66%	Frankreich
UNILEVER PLC	Basiskonsumgüter	3,53%	Vereinigtes Königreich
STANDARD CHARTERED PLC	Finanzsektor	3,34%	Vereinigtes Königreich
ING Groep N.V.	Finanzsektor	3,16%	Niederlande
Swiss Re AG	Finanzsektor	2,95%	Schweiz
CARREFOUR SA	Basiskonsumgüter	2,92%	Frankreich
ASM International N.V.	Informationstechnologie	2,87%	Niederlande
SANOFI SA	Gesundheitssektor	2,84%	Frankreich
SMITH & NEPHEW PLC	Gesundheitssektor	2,69%	Vereinigtes Königreich
Euronext N.V.	Finanzsektor	2,68%	Niederlande
VINCI SA	Industrie	2,64%	Frankreich
THALES SA	Industrie	2,62%	Frankreich



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

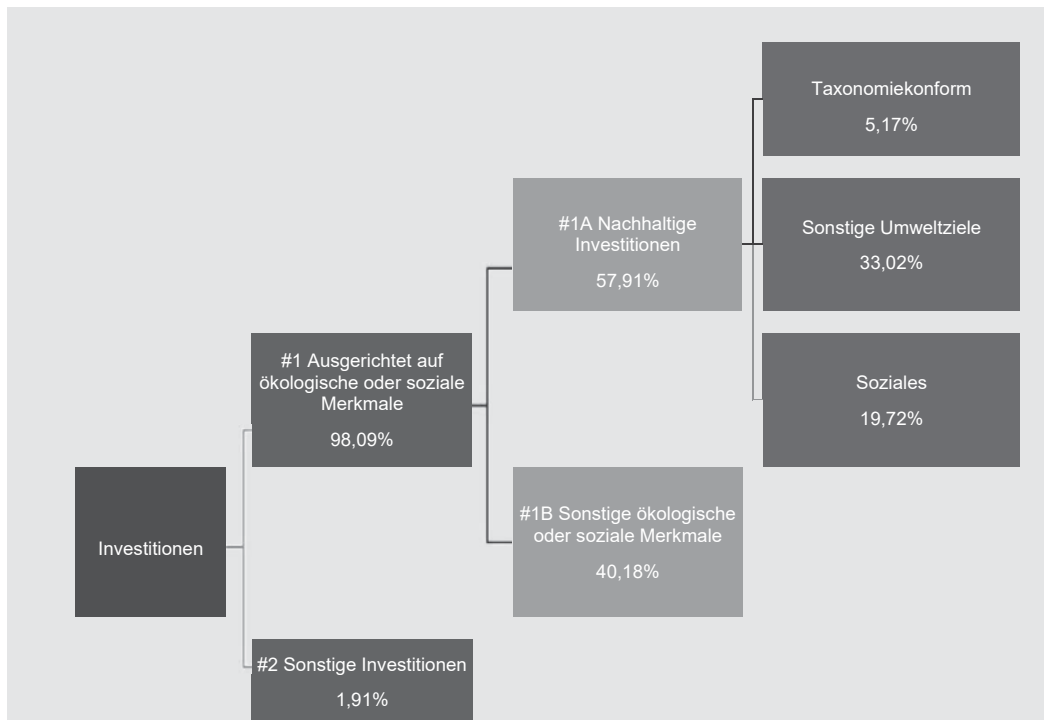
Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 57,91 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

98,09 % des Fondsportfolios waren auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (1,91 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand überwiegend aus liquiden Mitteln, die zur Deckung des Liquiditätsbedarfs des Fonds gehalten wurden.

Von dem Portfoliosegment des Fonds, das an den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war, investierte der Fonds 57,91 % in nachhaltige Anlagen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Industrie	22,08%
Finanzsektor	16,34%
Gesundheitssektor	11,73%
Zyklische Konsumgüter	10,72%
Basiskonsumgüter	8,59%
Informationstechnologie	7,43%
Grundstoffe	6,95%
Versorgungsunternehmen	6,14%
Energie	5,61%
Kommunikationsdienste	2,50%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Banken	9,08%
Pharmaindustrie	7,47%
Halbleiter u. Halbleiterausrüstung	7,43%
Öl, Gas u. nicht-erneuerbare Brennstoffe	5,61%
Maschinen	5,25%
Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter	4,89%
Stromversorger	4,62%
Kapitalmärkte	4,31%
Raumfahrt und Verteidigung	4,27%
Gesundheitssektor – Geräte u. Materialien	4,25%
Produkte für den persönlichen Bedarf	3,53%
Elektrogeräte	3,48%
Versicherungen	2,95%
Nichtzyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	2,92%
Bau- u. Ingenieurwesen	2,64%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar darauf ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemission swerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

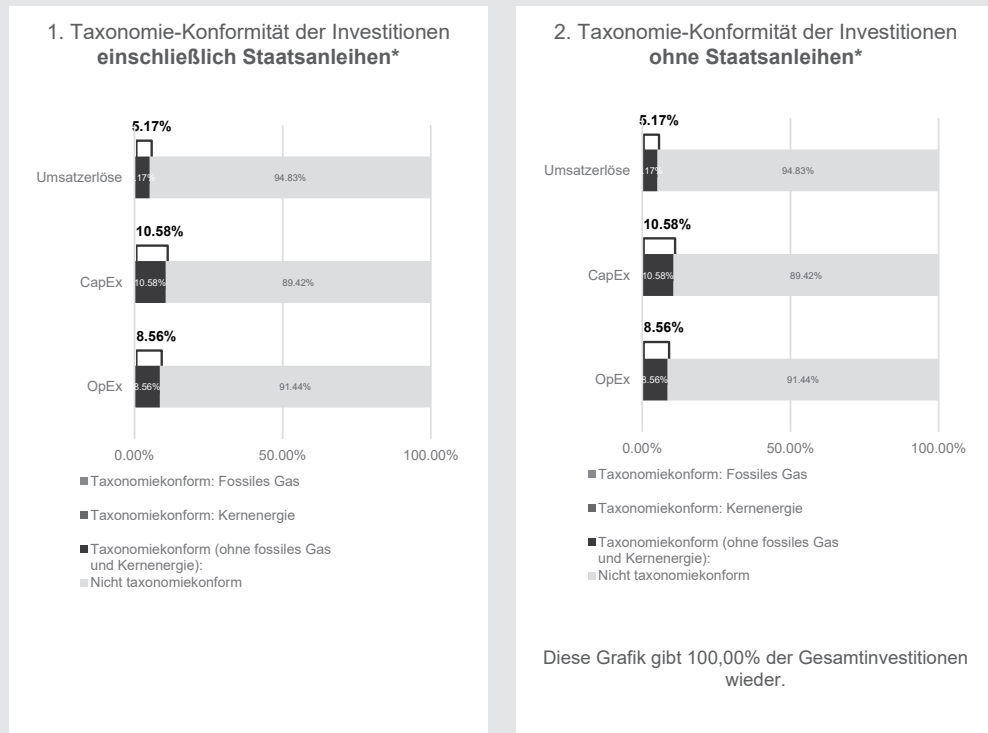
Der Fonds investierte 5,17 % seines Nettovermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die auf die EU-Taxonomie ausgerichtet waren.

Die Investitionen trugen hauptsächlich zum Klimaschutzziel bei. Der Beitrag zu Wasser, Kreislaufwirtschaft und Vermeidung von Verschmutzung war sehr gering. Die Taxonomiekonformität der vorgenannten Investitionen wurde nicht von einem Prüfer oder einem Dritten bestätigt.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wird die Einhaltung des oben genannten Prozentsatzes der Taxonomiekonformität von einem Wirtschaftsprüfer oder einem Dritten bestätigt?

- Ja
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

- **Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht zutreffend.

- **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht auf die EU-Taxonomie ausgerichtet waren, betrug 33,02 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug 19,72 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Anteil der Anlagen unter „Nr. 2 andere Investitionen“ lag bei 1,91 % und umfasste liquide Anlagen (zusätzliche liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zur Deckung des Liquiditätsbedarfs des Fonds gehalten wurden. Der Fonds hat im Berichtszeitraum keine Derivate eingesetzt.

Die Anlageverwaltung wendete einen ökologischen Mindestschutz an, indem sie sich vergewisserte, dass die für die Platzierung von Einlagen ausgewählten Gegenparteien die EU Taxonomy Safeguards laut Bewertung durch MSCI erfüllten. Mit Gegenparteien, die diese Kriterien nicht erfüllen, schloss der Fonds keine Transaktionen ab.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die nicht im Ermessen des Anlageverwalters liegen und die angewendet wurden, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, lassen sich folgendermaßen zusammenfassen:

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters die Bewertung „5“ erhalten haben.
- Der Fonds verpflichtete sich zur Zusammenarbeit mit Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters die Bewertung „4“ erhalten haben. Diese Unternehmen müssen sich aktiv für eine Verbesserung einsetzen, um innerhalb von 3 Jahren die Bewertung „3“ zu erreichen. Keines der am 30. Juni 2025 gehaltenen Unternehmen war mit „4“ bewertet.
- Der Fonds verpflichtete sich zur Zusammenarbeit mit Unternehmen, die beim PAI bezüglich der Intensität der Scope 1- und 2-Treibhausgasemissionen im Vergleich zu ihren Wettbewerbern im untersten Quintil lagen und einen Wert von mehr als der Hälfte des MSCI Europe Index (kumulativ) aufwiesen, mit der Auflage, Verbesserungen nachzuweisen, ein Emissionsreduktionsziel festzulegen oder Anstrengungen zu unternehmen, um innerhalb eines Zeitrahmens von drei Jahren das unterste Quintil zu verlassen. Eine einzige Position mit einer THG-Intensität im unteren Quintil und über der Hälfte des Benchmark-Niveaus hat von der Science Based Targets initiative validierte Emissionsreduktionsziele festgelegt. Zum 30. Juni 2025 wurden keine anderen Unternehmen gehalten, die dieses Kriterium erfüllten.
- Der Fonds verpflichtete sich zur Zusammenarbeit mit Unternehmen, die keine Frauen im Vorstand haben, mit der Auflage, innerhalb eines Zeitraums von drei Jahren ein weibliches Vorstandsmitglied aufzunehmen. Keines der am 30. Juni 2025 gehaltenen Unternehmen erfüllte dieses Kriterium.
- Der Fonds verpflichtete sich, mit Unternehmen in Kontakt zu treten, die eine Verschlechterung der angestrebten KPIs meldeten, und Wertpapiere von Unternehmen zu veräußern, die innerhalb eines Zeitraums von drei Jahren keine Fortschritte bei Nachhaltigkeits-KPIs erzielen. Der Fonds beendete das erste Jahr, in dem er die angestrebten KPIs verfolgte, und tritt nun mit den Unternehmen in einen Dialog, die eine Verschlechterung gemeldet haben. Der Fonds berichtet im kommenden Jahr über die Ergebnisse dieses Engagements.

Der Fonds wendete die im Abschnitt „Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?“ in den vorvertraglichen Informationen des Fonds näher beschriebenen ESG-Ausschlüsse an.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Templeton European Opportunities Fund (der „Fonds“)



Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300E2K4E8O6FKNS31

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 0,00%
- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 0,00%

NEIN

- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 28,91% an nachhaltigen Investitionen
- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, **aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die durch den Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale bestanden unter anderem in der Reduzierung von Treibhausgasemissionen und in der Geschlechtervielfalt. Der Anlageverwalter versuchte, diese Merkmale zu erfüllen, indem er:

- bestimmte Emittenten und Sektoren ausschloss, die der Anlageverwalter als schädlich für die Gesellschaft ansah,
- Emittenten mit einem guten Umwelt-, Sozial- und Governance-Profil (das „ESG-Profil“) bevorzugte (die Bewertung wurde über die proprietäre ESG-Methode ermittelt),
- mit Emittenten zusammenarbeiteten, die in Bezug auf bestimmte ESG-Kennzahlen als unterdurchschnittlich eingestuft wurden,

Diesbezüglich investierte der Fonds 97,41 % seines Vermögens in Anlagen, die auf E/S-Merkmale ausgerichtet waren.

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds umfassten Aktien von Unternehmen, die durch ihre Produkte oder Dienstleistungen zu positiven ökologischen Ergebnissen beitrugen. Bei den drei Bereichen mit positiver Einflussnahme, die zu den Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („UN-SDGs“) beitragen, handelt es sich um:

- Gesunde Ökosysteme (Erhalt ökologisch robuster Landschaften und Wasserflächen für Mensch und Natur),
- Klimastabilität (Lösungen zur Eindämmung des Temperaturanstiegs auf der Erde) und
- Ressourcensicherheit (Schutz der natürlichen Ressourcen durch effiziente und zirkuläre Nutzung).

Diesbezüglich wies der Fonds 28,91 % seines Vermögens nachhaltigen Investitionen zu, indem er in Unternehmen investierte, die einen positiven nachhaltigen Beitrag zu positiven ökologischen Ergebnissen leisteten.

Der Fonds verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel in seinem Portfolio zu halten. Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren schnitten wie erwartet ab. Der Fonds übertraf seinen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen und der Anlageverwalter förderte ökologische und soziale Merkmale, indem er mit den Emittenten in einen Dialog trat.

Die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren wurden angewendet, um die Erreichung der einzelnen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Fonds bewirbt:

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich	
	2025	2024
	Wert	Wert
Prozentualer Anteil des Portfolios, der in Unternehmen investiert ist, die auf die ausgewählten Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („UN-SDGs“) ausgerichtet sind	28,91%	12,96%
Anzahl der Unternehmen, in die investiert wird und mit denen der Anlageverwalter zusammenarbeitet	41,00	35,00
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 1 (ausgezeichnet) bewertet sind	1,33%	0,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 2 (überdurchschnittlich) bewertet sind	66,90%	61,31%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 3 (durchschnittlich) bewertet sind	31,76%	38,69%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 4 (schlecht) bewertet sind	0,00%	0,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, deren Treibhausgasintensität im Bereich der schlechtesten 20 % ihres Sektors liegt	1,83%	0,00%
Prozentsatz der Portfoliounternehmen, bei denen keine Frauen in den Leitungs- und Kontrollorganen vertreten sind	0,00%	0,00%

... und im Vergleich zu früheren Perioden?

Der Fonds steigerte sein Engagement in Unternehmen, die sich im Berichtszeitraum an den Zielen der Vereinten Nationen für eine nachhaltige Entwicklung orientierten.

Bei einer Position lag die THG-Intensität im unteren Quintil ihrer Branche. Das Unternehmen hat von der Science Based Targets initiative validierte Emissionsreduktionsziele festgelegt.

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds umfassten Aktien von Unternehmen, die durch ihre Produkte oder Dienstleistungen zu positiven ökologischen Ergebnissen beitrugen. Bei den drei Bereichen mit positiver Einflussnahme, die zu den Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („UN-SDGs“) beitragen, handelt es sich um:

- Gesunde Ökosysteme (Erhalt ökologisch robuster Landschaften und Wasserflächen für Mensch und Natur),
- Klimastabilität (Lösungen zur Eindämmung des Temperaturanstiegs auf der Erde) und
- Ressourcensicherheit (Schutz der natürlichen Ressourcen durch effiziente und zirkuläre Nutzung).

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Anlageverwalter verwendete eine Kombination aus einem auf globalen Normen basierendem Screening von Drittanbietern, einschließlich der Einhaltung des United Nations Global Compact (UNGC), Bewertungen von Drittanbietern für Kontroversen und der Bewertung von PAIs sowie wesentlichen Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren, die in das Fundamentaldaten-Research und den eigenen ESG-Ratingprozess des Anlageverwalters eingebettet sind. Dabei wurde geprüft, ob die Investitionen einem nachhaltigen Anlageziel erheblich schaden. Darüber hinaus wendete der Fonds Ausschlüsse an, wodurch sich die Wahrscheinlichkeit weiter reduzierte, dass der Fonds in Emittenten investiert, die erheblichen Schaden bewirken.

-----Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Beurteilung der Frage, ob die nachhaltigen Investitionen des Fonds dem DNSH-Grundsatz entsprechen, berücksichtigte der Anlageverwalter alle verpflichtenden PAI-Indikatoren aus Tabelle 1 in Anhang I der technischen Regulierungsstandards zur SFDR sowie optionale Indikatoren aus Tabelle 2 und 3, die für relevant erachtet wurden.

Der Anlageverwalter führte eine Analyse auf der Ebene jeder einzelnen nachhaltigen Investition durch. Emittenten, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen diese Indikatoren verstießen, wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft und kamen daher für den Fonds nicht in Frage.

-----Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die gemäß MSCI die wichtigsten internationalen Konventionen (Grundsätze von Global Compact der Vereinten Nationen (die „UNGC-Grundsätze“), Leitlinien der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen und Leitprinzipien der Vereinten Nationen („UN“) für Wirtschaft und Menschenrechte) nicht einhielten.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte spezifische Schwellenwerte und Kriterien für die folgenden PAIs:

- Treibhausgasintensität,
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen,
- Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen,
- Engagement in umstrittenen Waffen.
 - Treibhausgasintensität

Der Fonds zielte auf die Reduzierung der Treibhausgasintensität ab und arbeitete mit Unternehmen zusammen, um sie zu ermutigen, Emissionsreduktionsziele festzulegen und ihre Strategien für den Kampf gegen den Klimawandel offenzulegen. Beispiele für das Engagement zu diesem Thema finden Sie im Templeton Global Equity Group Stewardship & Sustainability Report. <https://franklintempletonprod.widen.net/content/0v61urf9ld/pdf/tgeq-sustainable-investing-report-en.pdf>

Unternehmen, die beim PAI Intensität der Scope 1- und 2-Treibhausgasemissionen im Vergleich zu ihren Wettbewerbern im untersten Quintil liegen und einen Wert von mehr als der Hälfte des MSCI Europe Index aufweisen (kumulativ), wurden aktiv aufgefordert, Verbesserungen vorzunehmen, ein Emissionsreduktionsziel festzulegen oder Anstrengungen zu unternehmen, um innerhalb eines Zeitrahmens von drei Jahren das unterste Quintil zu verlassen. Sollte sich die Situation nach drei Jahren nicht gebessert haben, wird der Anlageverwalter eine Reihe von Möglichkeiten nutzen, von der Abstimmung gegen die Geschäftsleitung auf Hauptversammlungen bis hin zum Verkauf der Anteile. Am 30. Juni 2025 erfüllte kein Unternehmen diese Kriterien. Bei einer Position

lag die THG-Intensität im unteren Quintil ihrer Branche. Das Unternehmen hat von der Science Based Targets initiative validierte Emissionsreduktionsziele festgelegt.

- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen

Unternehmen, die keine Frauen im Vorstand hatten, erhielten die Auflage, innerhalb eines Zeitraums von drei Jahren ein weibliches Vorstandsmitglied aufzunehmen. Sollte sich die Situation nach drei Jahren nicht gebessert haben, wird der Anlageverwalter eine Reihe von Möglichkeiten nutzen, von der Abstimmung gegen die Geschäftsleitung auf Hauptversammlungen bis hin zum Verkauf der Anteile. Zum 30. Juni 2025 erfüllte kein Unternehmen dieses Kriterium.

- Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen

Der Fonds schloss Anlagen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Prinzipien oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren, aus dem Portfolio aus.

- Engagement in umstrittenen Waffen

Der Fonds schloss Anlagen in Unternehmen, die an der Herstellung oder dem Verkauf von Streubomben, Antipersonenminen sowie biologischen und chemischen Waffen beteiligt waren, aus seinem Portfolio aus.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Referenzzeitraum setzten sich die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel) wie folgt zusammen:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 2024-07-01 - 2025-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
PAYPOINT PLC	Finanzsektor	4,23%	Vereinigtes Königreich
CNH INDUSTRIAL NV	Industrie	3,48%	Vereinigtes Königreich
SFC Energy AG	Industrie	3,34%	Deutschland
INFINEON TECHNOLOGIES AG	Informationstechnologie	3,24%	Deutschland
NOVO NORDISK A/S	Gesundheitssektor	3,20%	Dänemark
COATS GROUP PLC	Zyklische Konsumgüter	3,01%	Vereinigtes Königreich
Sanofi SA	Gesundheitssektor	2,73%	Frankreich
WH SMITH PLC	Zyklische Konsumgüter	2,63%	Vereinigtes Königreich
NEWRIVER REIT PLC	Immobilien	2,32%	Vereinigtes Königreich
SSE PLC	Versorgungsunternehmen	2,26%	Vereinigtes Königreich
BP PLC	Energie	2,18%	Vereinigtes Königreich
Prosus NV	Zyklische Konsumgüter	2,08%	Niederlande
DASSAULT AVIATION SA	Industrie	2,06%	Frankreich
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	Zyklische Konsumgüter	1,93%	Frankreich
GREGGS PLC	Zyklische Konsumgüter	1,91%	Vereinigtes Königreich



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

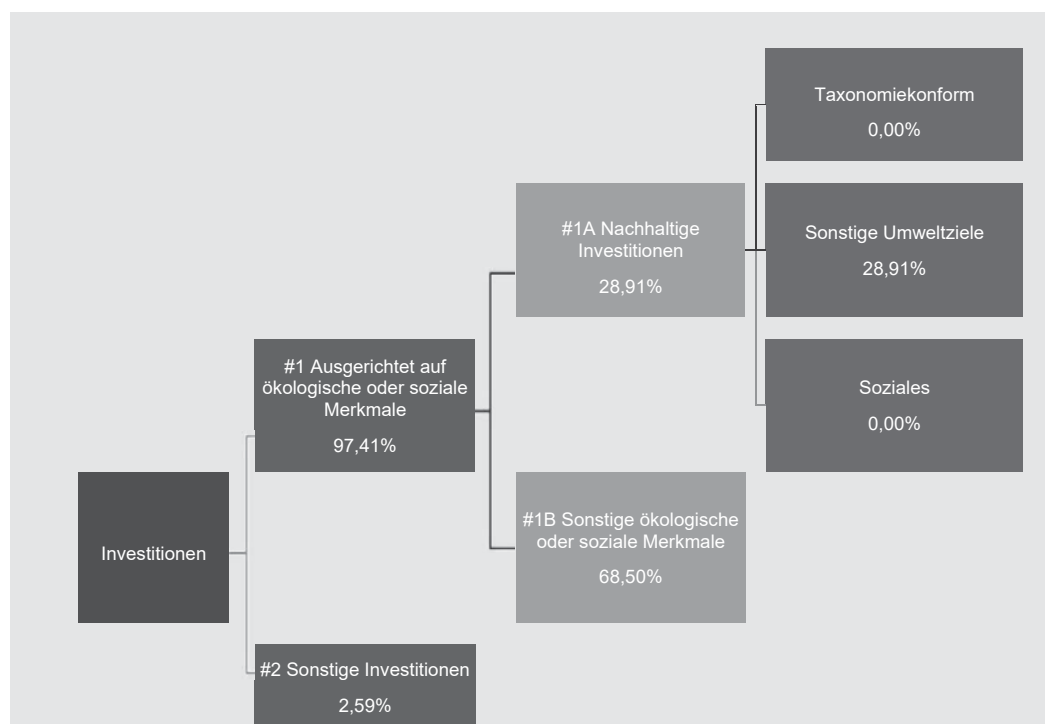
Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 28,91 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

97,41 % des Fondsportfolios waren auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (2,59 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand überwiegend aus liquiden Mitteln, die zur Deckung des Liquiditätsbedarfs des Fonds gehalten wurden, sowie Derivaten zur Absicherung und/oder für ein effizientes Portfoliomanagement.

Von dem Portfoliosegment des Fonds, das an den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war, investierte der Fonds 28,91 % in nachhaltige Anlagen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Anlagekategorie	Asset-Allocation im historischen Vergleich	
	2025	2024
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	97,41%	95,18%
#2 Sonstige Investitionen	2,59%	4,82%
#1A Nachhaltige Investitionen	28,91%	12,96%
#1B Sonstige ökologische oder soziale Merkmale	68,50%	82,22%
Taxonomiekonform	K. A.	K. A.
Sonstige Umweltziele	28,91%	12,96%
Soziales	K. A.	K. A.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Industrie	21,20%
Zyklische Konsumgüter	21,10%
Finanzsektor	13,97%
Gesundheitssektor	8,17%
Informationstechnologie	8,13%
Basiskonsumgüter	5,65%
Versorgungsunternehmen	5,14%
Energie	3,78%
Immobilien	3,75%
Kommunikationsdienste	3,31%
Grundstoffe	3,22%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter	8,99%
Halbleiter u. Halbleiterausrüstung	7,72%
Pharmaindustrie	5,93%
Banken	4,90%
Maschinen	4,67%
Raumfahrt und Verteidigung	4,67%
Elektrogeräte	4,64%
Finanzdienstleistungen	4,23%
Öl, Gas u. nicht-erneuerbare Brennstoffe	3,78%
Fachhandel	3,51%
Kapitalmärkte	3,14%
Langlebige Haushaltsgüter	3,00%
Nichtzyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	2,41%
REITs – Einzelhandel	2,32%
Stromversorger	2,26%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



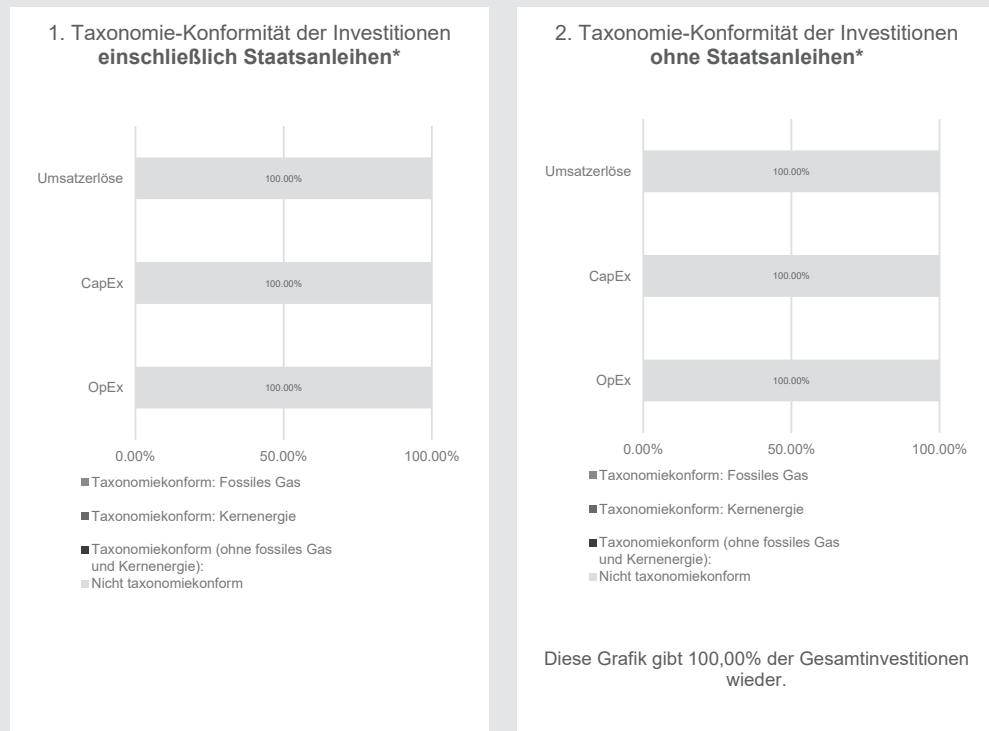
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht auf die EU-Taxonomie ausgerichtet waren, betrug 28,91 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug 0 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Anteil der Investitionen in der Kategorie „Nr. 2 andere Investitionen“ betrug 2,59 % und umfasste liquide Mittel (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zur Deckung des Liquiditätsbedarfs des Fonds gehalten werden, sowie Derivate zur Absicherung und/oder zum effizienten Portfoliomanagement.

Der Anlageverwalter wendete einen ökologischen Mindestschutz an, indem er überprüfte, ob die für Derivatgeschäfte und die Platzierung von Einlagen verwendeten Gegenparteien die EU Taxonomy Safeguards, wie von MSCI bewertet, erfüllten. Mit Gegenparteien, die diese Kriterien nicht erfüllen, schloss der Fonds keine Transaktionen ab.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die nicht im Ermessen des Anlageverwalters liegen und die angewendet wurden, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, lassen sich folgendermaßen zusammenfassen:

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters die Bewertung „5“ erhalten haben.
- Der Fonds verpflichtete sich zur Zusammenarbeit mit Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters die Bewertung „4“ erhalten haben. Keines der am 30. Juni 2025 gehaltenen Unternehmen war mit „4“ bewertet.
- Der Fonds verpflichtete sich zur Zusammenarbeit mit Unternehmen, die beim PAI bezüglich der Intensität der Scope 1- und 2-Treibhausgasemissionen im Vergleich zu ihren Wettbewerbern im untersten Quintil lagen und einen Wert von mehr als der Hälfte des MSCI Europe Index (kumulativ) aufwiesen, mit der Auflage, Verbesserungen nachzuweisen, ein Emissionsreduktionsziel festzulegen oder Anstrengungen zu unternehmen, um innerhalb eines Zeitrahmens von drei Jahren das unterste Quintil zu verlassen. Keines der am 30. Juni 2025 gehaltenen Unternehmen erfüllte dieses Kriterium.
- Der Fonds verpflichtete sich zur Zusammenarbeit mit Unternehmen, die keine Frauen im Vorstand haben, mit der Auflage, innerhalb eines Zeitraums von drei Jahren ein weibliches Vorstandsmitglied aufzunehmen. Keines der am 30. Juni 2025 gehaltenen Unternehmen erfüllte dieses Kriterium.
- Der Fonds wendete die im Abschnitt „Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?“ in den vorvertragslichen Informationen des Fonds näher beschriebenen ESG-Ausschlüsse an.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Templeton European Small-Mid Cap Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300U3RRXWK6GSP710



FRANKLIN
TEMPLETON

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 0,00%
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 0,00%

NEIN

- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 16,63% an nachhaltigen Investitionen
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, **aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die durch den Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale bestanden unter anderem in der Reduzierung von Treibhausgasemissionen und in der Geschlechtervielfalt. Der Anlageverwalter versuchte, diese Merkmale zu erfüllen, indem er:

- bestimmte Emittenten und Sektoren ausschloss, die der Anlageverwalter als schädlich für die Gesellschaft ansah,
- Emittenten mit einem guten Umwelt-, Sozial- und Governance-Profil (das „ESG-Profil“) bevorzugte (die Bewertung wurde über die proprietäre ESG-Methode ermittelt),
- mit Emittenten zusammenarbeiteten, die in Bezug auf bestimmte ESG-Kennzahlen als unterdurchschnittlich eingestuft wurden,

Der Fonds investierte 96,63 % seines Vermögens in Anlagen, die auf E/S-Merkmale ausgerichtet waren.

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds umfassten Aktien von Unternehmen, die durch ihre Produkte oder Dienstleistungen zu positiven ökologischen Ergebnissen beitrugen. Bei den drei Bereichen mit positiver Einflussnahme, die zu den Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („UN-SDGs“) beitragen, handelt es sich um:

- Gesunde Ökosysteme (Erhalt ökologisch robuster Landschaften und Wasserflächen für Mensch und Natur),
- Klimastabilität (Lösungen zur Eindämmung des Temperaturanstiegs auf der Erde) und
- Ressourcensicherheit (Schutz der natürlichen Ressourcen durch effiziente und zirkuläre Nutzung).

Diesbezüglich wies der Fonds 16,63 % seines Vermögens nachhaltigen Investitionen zu, indem er in Unternehmen investierte, die einen positiven nachhaltigen Beitrag zu positiven ökologischen Ergebnissen leisteten.

Der Fonds verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel in seinem Portfolio zu halten.

Derivate wurden zur Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale nicht eingesetzt.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die Nachhaltigkeitsindikatoren schnitten wie erwartet ab. Der Fonds übertraf seinen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen und der Anlageverwalter förderte ökologische und soziale Merkmale, indem er mit den Emittenten in einen Dialog trat.

Die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren wurden angewendet, um die Erreichung der einzelnen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Fonds bewirbt:

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich	
	2025	2024
	Wert	Wert
Prozentualer Anteil des Portfolios, der in Unternehmen investiert ist, die auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („UN-SDGs“) ausgerichtet sind	16,63%	13,29%
Anzahl der Unternehmen, in die investiert wird und mit denen der Anlageverwalter zusammenarbeitet	38,00	32,00
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 1 (ausgezeichnet) bewertet sind	0,00%	0,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 2 (überdurchschnittlich) bewertet sind	54,49%	42,55%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 3 (durchschnittlich) bewertet sind	45,51%	57,45%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 4 (schlecht) bewertet sind	0,00%	0,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode der Anlageverwaltung mit 5 (inakzeptabel) bewertet sind	0,00%	Nicht zutreffend.
Anteil der Portfoliounternehmen, deren Treibhausgasintensität (Scope 1 + 2) im Bereich der schlechtesten 20 % ihres Sektors und über der Hälfte der gewichteten durchschnittlichen CO ₂ -Intensität des MSCI Europe Small-Mid Cap Index liegt	6,98%	0,00%

Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich		
	2025	2024
Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert	Wert
Anteil der Portfoliounternehmen, bei denen keine Frauen in den Leitungs- und Kontrollorganen vertreten sind	0,00%	0,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, die Emissionsreduktionsziele festgelegt haben	96,96%	Nicht zutreffend.

● ... und im Vergleich zu früheren Perioden?

Der Fonds erhöhte sein Engagement in Unternehmen, die sich an den Zielen der Vereinten Nationen für eine nachhaltige Entwicklung orientierten.

6,98 % der Aktiengewichtung des Fonds waren in Unternehmen investiert, deren Treibhausgasintensität im Bereich der schlechtesten 20 % ihres Sektors und über der Hälfte der Intensität der Benchmark liegt. Jedes Unternehmen hat ein quantitatives Emissionsreduktionsziel festgelegt. Zwei dieser Ziele sind von der Science Based Targets initiative validiert. Darüber hinaus hat ein Unternehmen, das 3,04 % der Aktiengewichtung ausmacht, kein Emissionsreduktionsziel festgelegt. Das Unternehmen ist im Gesundheitssektor tätig und hat eine sehr geringe THG-Intensität (< 3 Tonnen pro 1 Mio. EUR Umsatz). Es hat sich verpflichtet, an allen seinen Industriestandorten bis 2027 auf erneuerbare Energie umzusteigen.

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds umfassten Aktien von Unternehmen, die durch ihre Produkte oder Dienstleistungen zu positiven sozialen und/oder ökologischen Ergebnissen beitragen. Bei den drei Bereichen mit positiven Ergebnissen, die zu den Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („UN-SDGs“) beitragen (3 soziale und 3 ökologische), handelt es sich um:

- Grundbedürfnisse (Waren und Dienstleistungen, die bekanntermaßen erheblich zu Entwicklung beitragen),
- Wohlergehen (bessere Gesundheit, Bildung, Gerechtigkeit und Chancengleichheit für alle),
- Menschenwürdige Arbeit (Schaffung sicherer, sozial-inklusiver Arbeitsplätze und Arbeitsbedingungen für alle),
- Gesunde Ökosysteme (Erhalt ökologisch robuster Landschaften und Wasserflächen für Mensch und Natur),
- Klimastabilität (Lösungen zur Eindämmung des Temperaturanstiegs auf der Erde) und

Ressourcensicherheit (Schutz der natürlichen Ressourcen durch effiziente und zirkuläre Nutzung).

● Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Die Anlageverwaltung verwendete eigene Methoden und qualitative Analysen, um die Ausrichtung des Portfolios an den DNSH-Grundsätzen („Do No Significant Harm“) sicherzustellen.

Darüber hinaus wendete der Fonds ESG-Ausschlüsse an und reduzierte dadurch die Wahrscheinlichkeit weiter, dass der Fonds in Emittenten investiert, die erheblichen Schaden bewirken.

-----Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Beurteilung der Frage, ob die nachhaltigen Investitionen des Fonds dem DNSH-Grundsatz entsprechen, berücksichtigte der Anlageverwalter alle verpflichtenden PAI-Indikatoren aus Tabelle 1 in Anhang I der technischen Regulierungsstandards zur SFDR sowie optionale Indikatoren aus Tabelle 2 und 3, die für relevant erachtet wurden.

Der Anlageverwalter führte eine Analyse auf der Ebene jeder einzelnen nachhaltigen Investition durch. Emittenten, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen diese Indikatoren verstießen, wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft und kamen daher für den Fonds nicht in Frage.

-----Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die gemäß MSCI die wichtigsten internationalen Konventionen (Grundsätze von Global Compact der Vereinten Nationen (die „UNGC-Grundsätze“), Leitlinien der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen und Leitprinzipien der Vereinten Nationen („UN“) für Wirtschaft und Menschenrechte) nicht einhielten.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte spezifische Schwellenwerte und Kriterien für die folgenden PAIs:

- Treibhausgasintensität,
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen,
- Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen,
- Engagement in umstrittenen Waffen.
 - Treibhausgasintensität

Der Fonds zielte auf die Reduzierung der Treibhausgasintensität ab und arbeitete mit Unternehmen zusammen, um sie zu ermutigen, Emissionsreduktionsziele festzulegen und ihre Strategien für den Kampf gegen den Klimawandel offenzulegen. Beispiele für das Engagement zu diesem Thema finden sich im Templeton Global Equity Group Stewardship & Sustainability Report.

<https://franklintempletonprod.widen.net/content/0v61urf9ld/pdf/tqeg-sustainable-investing-report-en.pdf>

Unternehmen, die beim PAI Intensität der Scope 1- und 2-Treibhausgasemissionen im Vergleich zu ihren Wettbewerbern im untersten Quintil liegen und einen Wert von mehr als der Hälfte des MSCI Europe Small-Mid Cap Index aufweisen (kumulativ), wurden aktiv aufgefordert, Verbesserungen vorzunehmen, ein Emissionsreduktionsziel festzulegen oder Anstrengungen zu unternehmen, um innerhalb eines Zeitrahmens von drei Jahren das unterste Quintil zu verlassen. Sollte sich die Situation nach drei Jahren nicht gebessert haben, wird der Anlageverwalter eine Reihe von Möglichkeiten nutzen, von der Abstimmung gegen die Geschäftsleitung auf Hauptversammlungen bis hin zum Verkauf der Anteile. 6,98 % des Fonds waren in Unternehmen investiert, deren Treibhausgasintensität im Bereich der schlechtesten 20 % ihres Sektors und über der Hälfte der Intensität der Benchmark liegt. Jedes Unternehmen hat ein quantitatives Emissionsreduktionsziel festgelegt. Zwei dieser Ziele sind von der Science Based Targets initiative validiert.

- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen

Unternehmen, die keine Frauen im Vorstand hatten, erhielten die Auflage, innerhalb eines Zeitraums von drei Jahren ein weibliches Vorstandsmitglied aufzunehmen. Sollte sich die Situation nach drei Jahren nicht gebessert haben, wird der Anlageverwalter eine Reihe von Möglichkeiten nutzen, von der Abstimmung gegen die Geschäftsleitung auf Hauptversammlungen bis hin zum Verkauf der Anteile. Am 30. Juni 2025 erfüllte kein Unternehmen diese Kriterien.

- Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen

Der Fonds schloss Anlagen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Prinzipien oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren, aus dem Portfolio aus.

- Engagement in umstrittenen Waffen

Der Fonds schloss Anlagen in Unternehmen, die an der Herstellung oder dem Verkauf von Streubomben, Antipersonenminen sowie biologischen und chemischen Waffen beteiligt waren, aus seinem Portfolio aus.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Referenzzeitraum setzten sich die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel) wie folgt zusammen:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 2024-07-01 - 2025-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	Industrie	3,86%	Vereinigtes Königreich
EURONEXT NV	Finanzsektor	3,72%	Niederlande
DIASORIN SPA	Gesundheitssektor	3,22%	Italien
Allfunds Group Plc	Finanzsektor	3,16%	Vereinigtes Königreich
PAYPOINT PLC	Finanzsektor	3,10%	Vereinigtes Königreich
LOOMIS AB	Industrie	3,07%	Schweden
DUERR AG	Industrie	3,04%	Deutschland
DASSAULT AVIATION SA	Industrie	2,89%	Frankreich
REXEL SA	Industrie	2,86%	Frankreich
FIELMANN GROUP AG	Zyklische Konsumgüter	2,72%	Deutschland
GALP ENERGIA SGPS SA	Energie	2,66%	Portugal
COATS GROUP PLC	Zyklische Konsumgüter	2,58%	Vereinigtes Königreich
RICHTER GEDEON NYRT	Gesundheitssektor	2,52%	Ungarn
GREGGS PLC	Zyklische Konsumgüter	2,46%	Vereinigtes Königreich
Barratt Redrow PLC	Zyklische Konsumgüter	2,36%	Vereinigtes Königreich



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

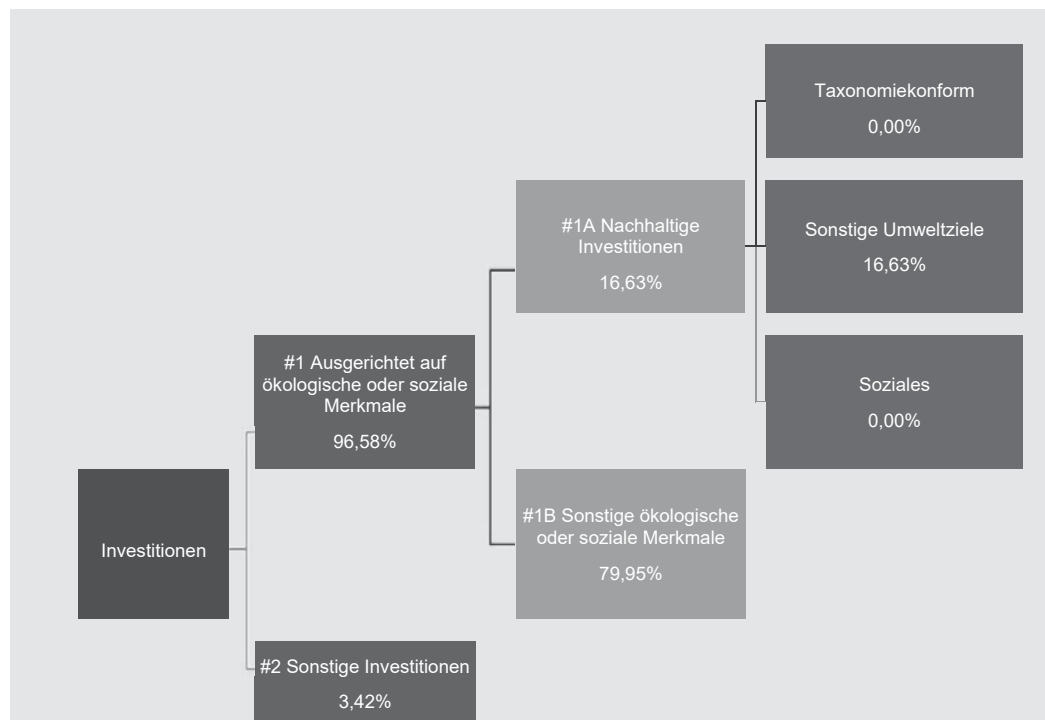
Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 16,63 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

96,58 % des Fondsportfolios waren auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (3,42 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand hauptsächlich aus liquiden Mitteln, die zur Deckung des Liquiditätsbedarfs des Fonds gehalten wurden.

Von dem Portfoliosegment des Fonds, das an den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war, investierte der Fonds 16,63 % in nachhaltige Anlagen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Anlagekategorie	Asset-Allocation im historischen Vergleich	
	2025	2024
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	96,58%	92,60%
#2 Sonstige Investitionen	3,42%	7,40%
#1A Nachhaltige Investitionen	16,63%	13,29%
#1B Sonstige ökologische oder soziale Merkmale	79,95%	79,31%
Taxonomiekonform	K. A.	K. A.
Sonstige Umweltziele	16,63%	13,29%
Soziales	K. A.	K. A.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Industrie	33,35%
Zyklische Konsumgüter	16,26%
Finanzsektor	13,70%
Gesundheitssektor	9,86%
Grundstoffe	5,02%
Informationstechnologie	4,40%
Immobilien	3,90%
Energie	3,58%
Basiskonsumgüter	3,51%
Versorgungsunternehmen	1,77%
Kommunikationsdienste	1,23%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Kapitalmärkte	9,08%
Raumfahrt und Verteidigung	8,70%
Gewerbliche Dienstleistungen und Versorgung	7,48%
Gesundheitssektor – Geräte u. Materialien	6,24%
Fachhandel	5,24%
Maschinen	4,92%
Handels- und Vertriebsgesellschaften	4,02%
Langlebige Haushaltsgüter	3,92%
Chemische Erzeugnisse	3,86%
Öl, Gas u. nicht-erneuerbare Brennstoffe	3,58%
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	3,42%
Fachdienstleistungen	3,41%
Finanzdienstleistungen	3,10%
Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter	2,58%
Pharmaindustrie	2,52%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

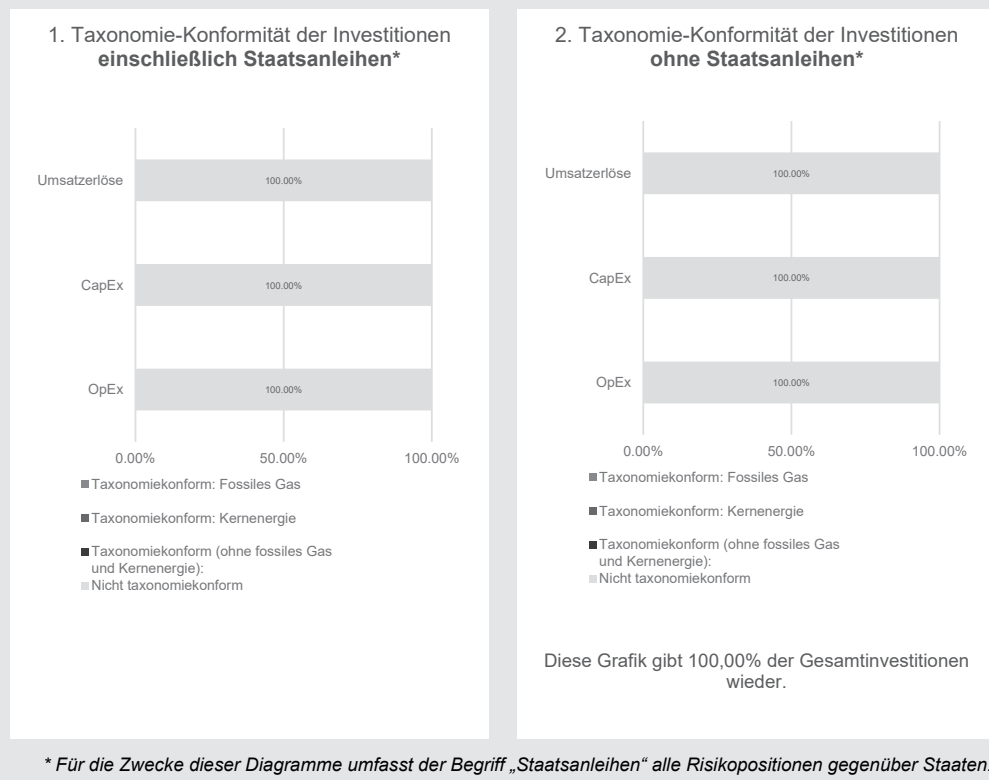
Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht auf die EU-Taxonomie ausgerichtet waren, betrug 16,63 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug 0 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Anteil der Anlagen unter „Nr. 2 andere Investitionen“ lag bei 3,42 % und umfasste liquide Anlagen (zusätzliche liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zur Deckung des Liquiditätsbedarfs des Fonds gehalten wurden. Der Fonds hat im Berichtszeitraum keine Derivate eingesetzt.

Die Anlageverwaltung wendete einen ökologischen Mindestschutz an, indem sie sich vergewisserte, dass die für die Platzierung von Einlagen ausgewählten Gegenparteien die EU Taxonomy Safeguards laut Bewertung durch MSCI erfüllten. Mit Gegenparteien, die diese Kriterien nicht erfüllen, schloss der Fonds keine Transaktionen ab.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die nicht im Ermessen des Anlageverwalters liegen und die angewendet wurden, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, lassen sich folgendermaßen zusammenfassen:

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters die Bewertung „5“ erhalten haben.
- Der Fonds verpflichtete sich zur Zusammenarbeit mit Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters die Bewertung „4“ erhalten haben. Keines der am 30. Juni 2025 gehaltenen Unternehmen war mit „4“ bewertet.
- Der Fonds verpflichtete sich zur Zusammenarbeit mit Unternehmen, die beim PAI bezüglich der Intensität der Scope 1- und 2-Treibhausgasemissionen im Vergleich zu ihren Wettbewerbern im untersten Quintil lagen und einen Wert von mehr als der Hälfte des MSCI Europe Small-Mid Cap Index (kumulativ) aufwiesen, mit der Auflage, Verbesserungen nachzuweisen, ein Emissionsreduktionsziel festzulegen oder Anstrengungen zu unternehmen, um innerhalb eines Zeitrahmens von drei Jahren das unterste Quintil zu verlassen. Keines der am 30. Juni 2025 gehaltenen Unternehmen erfüllte dieses Kriterium.
- Der Fonds verpflichtete sich zur Zusammenarbeit mit Unternehmen, die keine Frauen im Vorstand haben, mit der Auflage, innerhalb eines Zeitraums von drei Jahren ein weibliches Vorstandsmitglied aufzunehmen. Keines der am 30. Juni 2025 gehaltenen Unternehmen erfüllte dieses Kriterium.
- Der Fonds wendete die im Abschnitt „Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?“ in den vorvertragslichen Informationen des Fonds näher beschriebenen ESG-Ausschlüsse an.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Templeton Global Bond (Euro) Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
GVEB5FR7K0S8BJ1KRI44



Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 0,00%
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 0,00%

NEIN

- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 9,88% an nachhaltigen Investitionen
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, **aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Anlageverwalter förderte breite ökologische und/oder soziale Merkmale und wendete eine eigene ESG-Ratingmethodik, den Templeton Global Macro ESG Index (der „TGM-ESGI“), an, um:

- Staatsanleihen der Länder, die in den einzelnen ESG-Kategorien die schlechteste Leistung zeigten, herauszufiltern, bis die Ausschlüsse 10 % des für Staatsanleihen vorgesehenen Anlageuniversums des Fonds erreichten, und
- sich zu einem gewichteten durchschnittlichen ESG-Basis-Score der Staatsanleihen (einschließlich supranationaler Anleihen und des Kontraktwerts der Netto-Longpositionen in damit verbundenen Derivaten) im Fondsportfolio zu verpflichten, der höher ist als der durchschnittliche ESG-Basis-Score des für Staatsanleihen vorgesehenen Anlageuniversums.

Der Teil des Anlageuniversums im Fondsportfolio, der staatlichen Anleihen gewidmet war, wurde auf der Grundlage eines Universums staatlicher Emittenten aufgebaut, für die historische Daten zur Anleiheemission vorliegen, unter Ausschluss von Ländern:

- ohne Anleihen im Umlauf,
- die Sanktionen des United States Office of Foreign Assets Control (das „US OFAC“), der Europäischen Union (die „EU“) oder der Vereinten Nationen („UN“) unterliegen,
- in denen keine Emission von auf Euro oder US-Dollar lautenden Schuldtiteln läuft und die keine örtliche Verwahrstelle haben, die den für den Fonds und seine Verwahrpartner geltenden gesetzlichen und regulatorischen Anforderungen entspricht, und
- alle Länder, in denen der ausländische Besitz von Staatsanleihen nicht gestattet oder aufgrund rechtlicher oder regulatorischer Einschränkungen nicht angemessen durchführbar ist.

Der Teil des Anlageuniversums im Fondsportfolio, der supranationalen Anleihen gewidmet ist, bestand aus supranationalen Emittenten mit MSCI ESG-Rating.

Zusätzlich bewarb der Fonds positive ökologische und/oder soziale Ergebnisse, indem er mindestens 5 % seines Portfolios in grüne Anleihen investiert, wobei die Verwendung der Erträge, um den zugrunde liegenden Umweltprojekten zugute zu kommen, vom Emittenten angegeben und von einer Drittpartei oder Franklin Advisers, Inc. (der „Anlageverwalter“) überprüft wurden.

Im Referenzzeitraum lag der gewichtete durchschnittliche ESG-Basis-Score des Fonds bei 63,50 und der durchschnittliche ESG-Basis-Score des Anlageuniversums bei 53,92.

Der Fonds verwendete keine Referenzwerte, an denen er die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausrichtete.

Im Referenzzeitraum waren 92,43 % des Fondsvermögens in Anlagen investiert, die auf E/S-Merkmale ausgerichtet waren. Dazu gehörten währungs- und zinsbezogene Derivate.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren schnitten wie erwartet ab.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich		
	2025	2024	2023
	Wert	Wert	Wert
Anteil der staatlichen Emittenten, die in ausgeschlossenen Sektoren tätig sind oder mit ihnen in Verbindung stehen, und der weiteren Ausschlüsse	0,00%	0,00%	0,00%
Anteil der staatlichen Emittenten, die an sozialen Verstößen mit schwerwiegenden/sehr schwerwiegenden nachteiligen Auswirkungen beteiligt sind	0,00%	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.
Differenz bei der ESG-Bewertung zwischen Fondsportfolio und Anlageuniversum und	9,58	6,81	3,34
Prozentualer Anteil der Investitionen in grüne Anleihen.	9,88%	9,92%	10,28%

... und im Vergleich zu früheren Perioden?

Die Werte entsprachen denjenigen der vorherigen Zeiträume.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Der Fonds investierte 9,92 % seines Portfolios in grüne Anleihen, bei denen der Emittent angab, wofür die Erträge verwendet werden – diese Angaben werden durch eine Drittpartei oder den Anlageverwalter überprüft –, um den zugrunde liegenden ökologischen oder sozialen Projekten zugute zu kommen, wie zum Beispiel:

- der effizienten Nutzung von Energie, Rohstoffen, Wasser und Land,
- der Erzeugung erneuerbarer Energie,
- der Reduzierung von Abfall und Treibhausgasemissionen sowie der Verringerung der Auswirkungen wirtschaftlicher Aktivitäten auf die biologische Vielfalt und
- der Entwicklung einer Kreislaufwirtschaft.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Bei staatlichen Emittenten wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) bezüglich Verstößen gegen soziale Bestimmungen anhand eines eigenen Verantwortungindex bewertet, der unter anderem Indikatoren zur globalen Zusammenarbeit, Menschenrechten und bürgerlichen Freiheiten enthielt. Für jede nachhaltige Investition, die der Anlageverwalter anvisiert, wurde eine Bewertung der Wesentlichkeit der PAI für die zugrunde liegende Investition durchgeführt, dokumentiert und die Wahrscheinlichkeit einer nachteiligen Auswirkung geschätzt. Im Anschluss an diese Bewertung legte der Anlageverwalter fest, ob die Investition keine, eine geringe, mäßige, schwere oder sehr schwere nachteilige Auswirkung hat. Der Anlageverwalter tätigte keine Anlagen, die unter die Kategorie „schwer“ oder „sehr schwer“ fielen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Beurteilung dessen, ob die Anlagen des Fonds den „Do No Significant Harm“-Grundsätzen entsprechen, berücksichtigte der Anlageverwalter alle verpflichtenden PAI-Indikatoren von Tabelle 1 in Anhang I der in der SFDR

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von

vorgesehenen Regulatory Technical Standards („RTS“), sofern diese für die vom Fonds beabsichtigten Anlagen relevant waren, sowie weitere Datenpunkte, die der Anlageverwalter als Indikatoren für nachteilige Auswirkungen ansah. Emittenten, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen diese Indikatoren verstießen, wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Bewertung der in Frage kommenden grünen Anleihen überprüfte und dokumentierte der Anlageverwalter die Wesentlichkeit der PAIs für das Projekt.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen im Fondsportfolio waren ausschließlich Anleihen souveräner Staaten oder supranationaler Organisationen. Die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte waren auf solche Investitionen nicht anwendbar.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Berichtszeitraum wurden die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „PAIs“) bei staatlichen und supranationalen Emittenten berücksichtigt:

- Treibhausgasemissionen und
- Verstöße gegen soziale Bestimmungen.

Die Treibhausgasemissionen der Länder, in die investiert wurde, wurden anhand von Scope-1-Datenpunkten zur Treibhausgasintensität überwacht.

Verstöße gegen soziale Bestimmungen seitens der Länder, in die investiert wurde, wurden als Teil des TGM-ESGI überwacht, wobei der Anlageverwalter unter anderem die Stärke der Institutionen, den sozialen Zusammenhalt und die soziale Stabilität sowie die Einkommensgleichheit prüfte. Darüber hinaus werden ausdrücklich Länder ausgeschlossen, die mit internationalen Sanktionen belegt wurden, unter anderem von den UN, der EU oder dem US-OFAC.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Referenzzeitraum setzten sich die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel) wie folgt zusammen:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 2024-07-01 - 2025-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
NOTA DO TESOURO NACIONAL NTN	Staatsanleihen	9,58%	Brasilien
TITULOS DE TESORERIA B	Staatsanleihen	9,36%	Kolumbien
MALAYSIA GOVT	Staatsanleihen	8,52%	Malaysia
INTERNATIONAL BANK RECON & DEV	Staatsanleihen	7,64%	USA
PANAMA REPUBLIC OF	Staatsanleihen	5,51%	Panama
OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	Staatsanleihen	5,43%	Oman
POLAND REPUBLIC OF	Staatsanleihen	5,43%	Polen



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

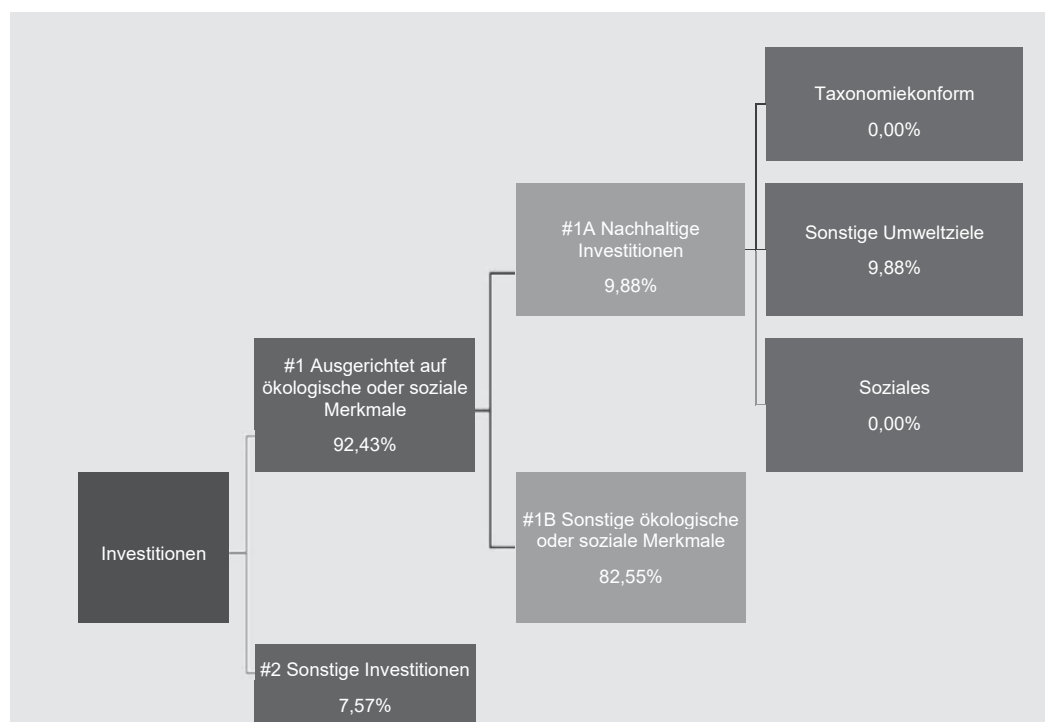
Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 9,88 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Im Referenzzeitraum waren 92,43 % des Portfolios des Fonds auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Anteil (7,57 %) des Portfolios bestand aus liquiden Vermögenswerten (ergänzende liquide Vermögenswerte, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zur Deckung des täglichen Bedarfs des Fonds gehalten werden und/oder als Sicherheiten für Derivate dienen, die naturgemäß nicht an den vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet werden können.

Von dem Portfoliosegment des Fonds, das an den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war, investierte der Fonds im Referenzzeitraum 9,88 % seines Portfolios in nachhaltige Anlagen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Anlagekategorie	Asset-Allocation im historischen Vergleich		
	2025	2024	2023
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	Anteil der Anlagen 92,43%	Anteil der Anlagen 89,42%	Anteil der Anlagen 94,22%
#2 Sonstige Investitionen	7,57%	10,58%	5,78%
#1A Nachhaltige Investitionen	9,88%	9,92%	10,28%
#1B Sonstige ökologische oder soziale Merkmale	82,55%	79,50%	83,94%
Taxonomiekonform	K. A.	K. A.	K. A.
Sonstige Umweltziele	9,88%	9,92%	10,28%
Soziales	K. A.	K. A.	K. A.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel und Derivate) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Staatsanleihen	92,43%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Staatsanleihen	92,43%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



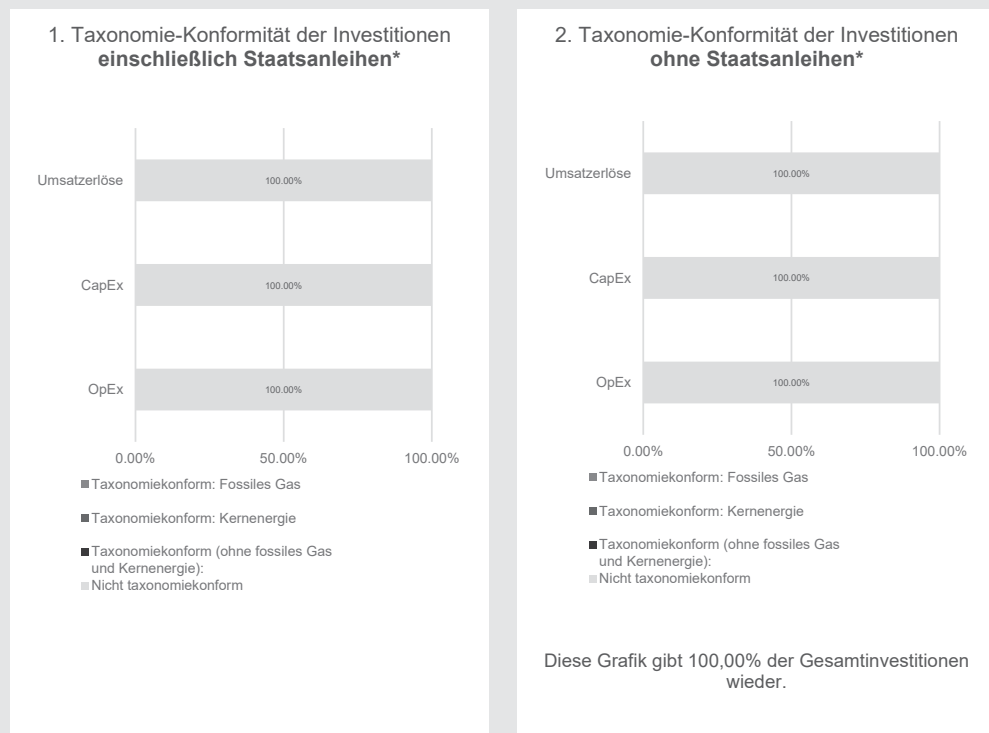
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Im Einklang mit seiner Anlagestrategie, nämlich der Verpflichtung des Fonds zu einem bestimmten Minimum an „nachhaltigen Anlagen“ mit einer ökologischen Zielsetzung gemäß Art. 2 (17) SFDR, die laut der Taxonomie-Verordnung der EU nicht als ökologisch nachhaltig eingestuft werden kann, enthielt der Fonds im Referenzzeitraum 9,88 % „nachhaltige Anlagen“ mit einer ökologischen Zielsetzung, die laut der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig eingestuft werden kann.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Anteil von Anlagen unter „#2 Andere Investitionen“ betrug 7,57 % und umfasste für Zwecke der täglichen Anforderungen des Fonds gehaltene und/oder als Sicherheit für Derivate dienende liquide Mittel ohne ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die nicht im Ermessen des Anlageverwalters liegen und die angewendet wurden, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, lassen sich folgendermaßen zusammenfassen:

- Der Fonds schloss Länder und Emittenten aus, die internationalen Wirtschaftssanktionen unterliegen, einschließlich der von den UN, der EU oder dem US-OFAC auferlegten Sanktionen.
- Der Fonds schloss staatliche Anleihen der Länder aus, die in jeder der ESG-Kategorien die schlechteste Leistung zeigen, basierend auf aktuellen eigenen Länderbewertungen, bis die Ausschlüsse 10 % des für staatliche Anleihen vorgesehenen Anlageuniversums des Fonds erreichten.
- Der Fonds investierte mehr als 5 % des Portfolios (9,88 %) in grüne Anleihen, die als nachhaltige Investitionen eingestuft sind.
- Der Fonds erreichte eine gewichtete durchschnittliche ESG-Basisbewertung der Staatsanleihen (einschließlich supranationaler Anleihen und des Kontraktwerts der Netto-Longpositionen in damit verbundenen Derivaten) im Fondsportfolio, die höher ist als die durchschnittliche ESG-Basisbewertung des für Staatsanleihen vorgesehenen Anlageuniversums.

Zur Einschränkung des Anlageuniversums wurden Ausschlüsse von Ländern, die internationalen Sanktionen unterliegen, zuerst angewandt. Auf das verbleibende Anlageuniversum wurde der Ausschluss von Ländern mit der schwächsten ESG-Bewertung angewandt.

Der Ausschluss der am schlechtesten bewerteten Länder wurde in einer festen Reihenfolge vorgenommen, beginnend mit der Entfernung des Landes, das gemäß der TGM-ESGI-Umweltbewertung am schlechtesten abschneidet; dann wurde das Land mit der schwächsten sozialen Bewertung und schließlich das Land mit der schlechtesten Bewertung der Regierungsführung ausgeschlossen. Dieser Prozess wurde so lange wiederholt, bis 10 % aus dem Universum ausgeschlossen wurden.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Templeton Global Bond Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
5SLKA4UT9B55J80BUH41



Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 0,00%
- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 0,00%

NEIN

- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0,00% an nachhaltigen Investitionen
- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Anlageverwalter förderte breite ökologische und/oder soziale Merkmale und wendete eine eigene ESG-Ratingmethodik, den Templeton Global Macro ESG Index (der „TGM-ESGI“), an, um:

- Staatsanleihen der Länder, die in den einzelnen ESG-Kategorien die schlechteste Leistung zeigten, herauszufiltern, bis die Ausschlüsse 10 % des für Staatsanleihen vorgesehenen Anlageuniversums des Fonds erreichten, und
- sich zu einem gewichteten durchschnittlichen ESG-Basis-Score der Staatsanleihen (einschließlich supranationaler Anleihen und des Kontraktwerts der Netto-Longpositionen in damit verbundenen Derivaten) im Fondsportfolio zu verpflichten, der höher ist als der durchschnittliche ESG-Basis-Score des für Staatsanleihen vorgesehenen Anlageuniversums.

Der Anteil des Staatsanleihen-Anlageuniversums des Fondsportfolios bestand aus einem Universum von staatlichen Emittenten mit historischen Daten zur Anleiheemission. Ausgeschlossen wurden Emittenten aus Ländern:

- ohne Anleihen im Umlauf,
- die Sanktionen des United States Office of Foreign Assets Control (das „US OFAC“), der Europäischen Union (die „EU“) oder der Vereinten Nationen („UN“) unterliegen,
- in denen keine Emission von auf Euro oder US-Dollar lautenden Schuldtiteln läuft und die keine örtliche Verwahrstelle haben, die den für den Fonds und seine Verwahrpartner geltenden gesetzlichen und regulatorischen Anforderungen entspricht, und
- alle Länder, in denen der ausländische Besitz von Staatsanleihen nicht gestattet oder aufgrund rechtlicher oder regulatorischer Einschränkungen nicht angemessen durchführbar ist.

Der Anteil der Anlageuniversen, der auf supranationale Anleihen im Fondsportfolio entfiel, bestand aus Emittenten mit MSCI ESG-Ratings.

Im Referenzzeitraum lag der gewichtete durchschnittliche ESG-Basis-Score des Fonds bei 62,71 und der durchschnittliche ESG-Basis-Score des Anlageuniversums bei 53,92.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

Im Referenzzeitraum waren 84,02 % des Fondsvermögens in auf E/S-Merkmale ausgerichtete Anlagen investiert. Dazu gehörten währungs- und zinsbezogene Derivate.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die Nachhaltigkeitsindikatoren schnitten wie erwartet ab.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich		
	2025	2024	2023
	Wert	Wert	Wert
Anteil der staatlichen Emittenten, die in ausgeschlossenen Sektoren tätig sind oder mit ihnen in Verbindung stehen, und der weiteren Ausschlüsse	0,00%	0,00%	0,00%
Anteil der staatlichen Emittenten, die an sozialen Verstößen mit schwerwiegenden/sehr schwerwiegenden nachteiligen Auswirkungen beteiligt sind	0,00%	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.
Differenz bei der ESG-Bewertung zwischen Fondsportfolio und Anlageuniversum	8,80	11,20	10,44

● **... und im Vergleich zu früheren Perioden?**

Die Werte entsprachen denjenigen der vorherigen Zeiträume.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend.

-----**Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Nicht zutreffend.

-----**Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Nicht zutreffend.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Berichtszeitraum wurden die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „PAIs“) bei staatlichen und supranationalen Emittenten berücksichtigt:

- Treibhausgasemissionen und
- Verstöße gegen soziale Bestimmungen

Die Treibhausgasemissionen der Länder, in die investiert wurde, wurden anhand von Scope-1-Datenpunkten zur Treibhausgasintensität überwacht.

Verstöße gegen soziale Bestimmungen seitens der Länder, in die investiert wurde, wurden als Teil des proprietären ESG-Index von Franklin Advisers, Inc. (der „Anlageverwalter“), des Templeton Global Macro ESG Index (der „TGM-ESGI“), überwacht, wobei der Anlageverwalter unter anderem die Stärke der Institutionen, den sozialen Zusammenhalt und die soziale Stabilität sowie die Einkommensgleichheit prüfte. Darüber hinaus werden ausdrücklich Länder ausgeschlossen, die mit internationalen Sanktionen belegt wurden, unter anderem von den UN, der EU oder dem US-OFAC.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Referenzzeitraum setzten sich die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel) wie folgt zusammen:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 2024-07-01 - 2025-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
NOTA DO TESOURO NACIONAL NTN	Staatsanleihen	10,32%	Brasilien
MALAYSIA GOVT	Staatsanleihen	8,70%	Malaysia
INDIA GOVERNMENT BOND	Staatsanleihen	7,92%	Indien
TITULOS DE TESORERIA B	Staatsanleihen	6,58%	Kolumbien
SOUTH AFRICA REPUBLIC OF	Staatsanleihen	5,77%	Südafrika
TREASURY CORP OF VICTORIA	Agency-Anleihen	5,71%	Australien
United States Treasury Note/Bond	Staatsanleihen	4,69%	USA
PANAMA REPUBLIC OF	Staatsanleihen	4,64%	Panama



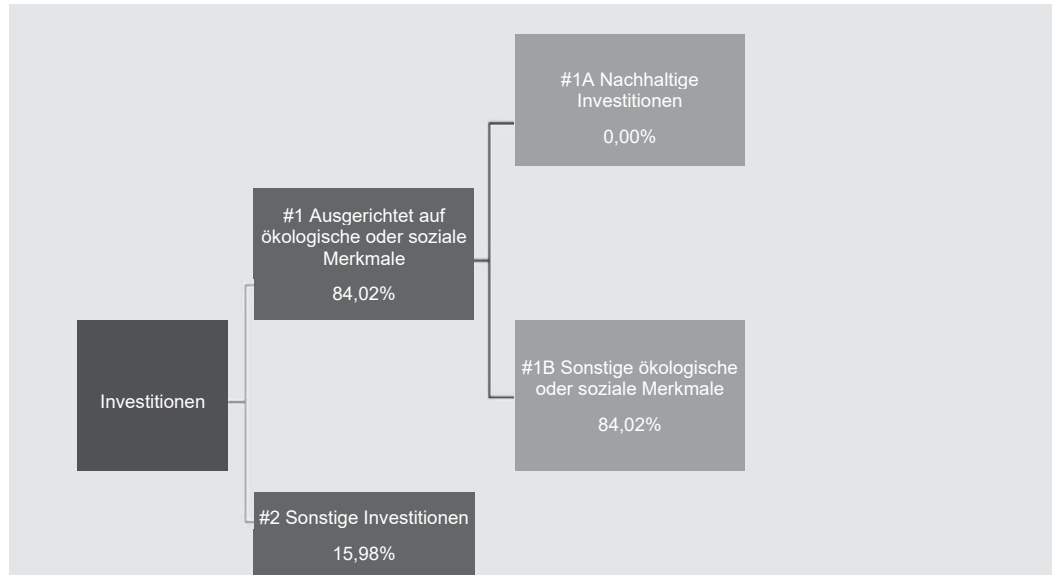
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 0 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Im Referenzzeitraum waren 84,02 % des Fondsportfolios auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Anteil (15,98 %) des Portfolios entsprach nicht den beworbenen Merkmalen und bestand aus liquiden Vermögenswerten (ergänzende liquide Vermögenswerte, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zur Deckung des täglichen Bedarfs des Fonds gehalten werden und/oder als Sicherheiten für Derivate dienen, die naturgemäß nicht an den vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet werden können.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Anlagekategorie	Asset-Allocation im historischen Vergleich		
	2025	2024	2023
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	Anteil der Anlagen 84,02%	Anteil der Anlagen 88,45%	Anteil der Anlagen 89,66%
#2 Sonstige Investitionen	15,98%	11,55%	10,34%
#1A Nachhaltige Investitionen	K. A.	K. A.	K. A.
#1B Sonstige ökologische oder soziale Merkmale	84,02%	88,45%	89,66%
Taxonomiekonform	K. A.	K. A.	K. A.
Sonstige Umweltziele	K. A.	K. A.	K. A.
Soziales	K. A.	K. A.	K. A.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel und Derivate) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Staatsanleihen	84,02%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Staatsanleihen	84,02%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



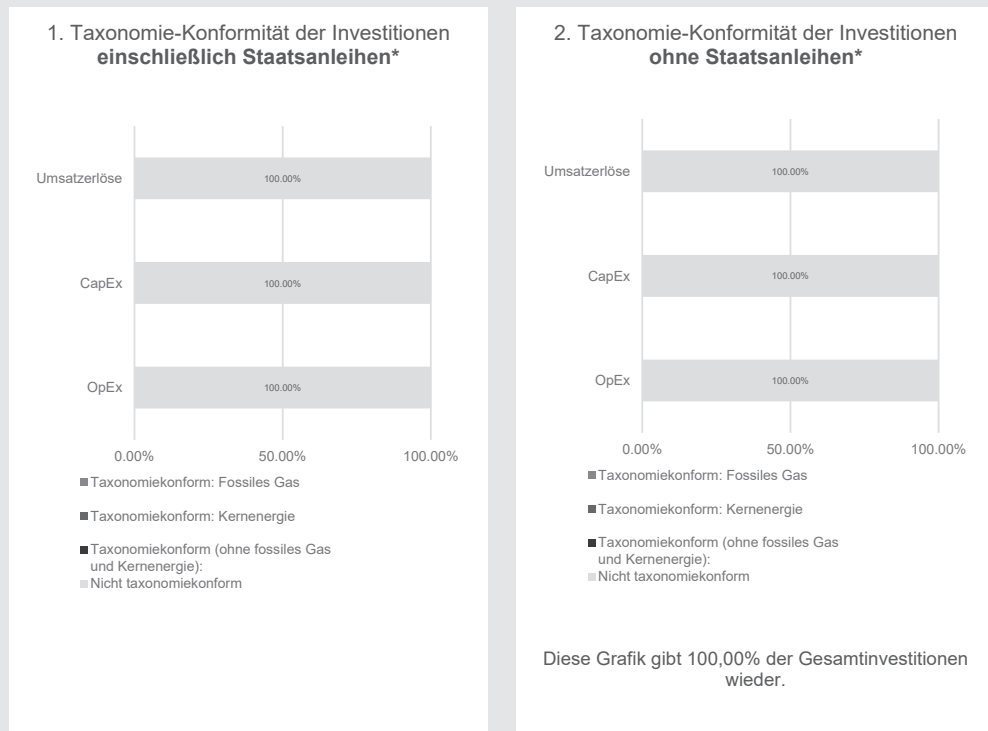
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Anteil der Anlagen unter „2 Sonstige“ lag bei 15,98 % und umfasste liquide Anlagen (zusätzliche liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zur Deckung des täglichen Bedarfs des Fonds und/oder als Sicherheiten für Derivate gehalten wurden. Es gibt keinen ökologischen und/oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die nicht im Ermessen des Anlageverwalters liegen und die angewendet wurden, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, lassen sich folgendermaßen zusammenfassen:

- Der Fonds schloss Länder und Emittenten aus, die internationalen Wirtschaftssanktionen unterliegen, einschließlich der von den UN, der EU oder dem US-OFAC auferlegten Sanktionen.
- Der Fonds schloss staatliche Anleihen der Länder aus, die in jeder der ESG-Kategorien die schlechteste Leistung zeigen, basierend auf aktuellen eigenen Länderbewertungen, bis die Ausschlüsse 10 % des für staatliche Anleihen vorgesehenen Anlageuniversums des Fonds erreichten.
- Der Fonds erreichte eine gewichtete durchschnittliche ESG-Basisbewertung der Staatsanleihen (einschließlich supranationaler Anleihen und des Kontraktwerts der Netto-Longpositionen in damit verbundenen Derivaten) im Fondsportfolio, die höher ist als die durchschnittliche ESG-Basisbewertung des für Staatsanleihen vorgesehenen Anlageuniversums.

Zur Einschränkung des Anlageuniversums wurden Ausschlüsse von Ländern, die internationalen Sanktionen unterliegen, zuerst angewandt. Auf das verbleibende Anlageuniversum wurde der Ausschluss von Ländern mit der schwächsten ESG-Bewertung angewandt.

Der Ausschluss der am schlechtesten bewerteten Länder wurde in einer festen Reihenfolge vorgenommen, beginnend mit der Entfernung des Landes, das gemäß der TGM-ESGI-Umweltbewertung am schlechtesten abschneidet; dann wurde das Land mit der schwächsten sozialen Bewertung und schließlich das Land mit der schlechtesten Bewertung der Regierungsführung ausgeschlossen. Dieser Prozess wurde so lange wiederholt, bis 10 % aus dem Universum ausgeschlossen wurden.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Nicht zutreffend.

Templeton Global Climate Change Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
ROZ2JHNR2LH7P3EKVR10



Nachhaltiges Investitionsziel

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input checked="" type="checkbox"/> JA	<input type="checkbox"/> NEIN
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 96,47%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0,00% an nachhaltigen Investitionen
<input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 0,00%	<input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Um das nachhaltige Anlageziel zu erreichen, investierte der Fonds in Unternehmen, die zur Bekämpfung des Klimawandels und zur Anpassung an den Klimawandel im Sinne des Pariser Klimaabkommens beitragen. Um die langfristigen Zielwerte für die Begrenzung der globalen Erwärmung gemäß dem Pariser Klimaabkommen zu erreichen, förderte der Fonds die Dekarbonisierung durch Investitionen in Lösungen zur Reduzierung der Treibhausgasemissionen und in Unternehmen, die sich verpflichtet haben, ihre Emissionen im Einklang mit dem 1,5-Grad-Szenario zu reduzieren.

Der Fonds setzte keine Derivate zur Erreichung seines nachhaltigen Anlageziels ein. Zudem verwendete der Fonds keine Referenzwerte für das Erreichen seines nachhaltigen Anlageziels.

96,47 % des Fondsvermögens trugen zum nachhaltigen Anlageziel bei.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Das nachhaltige Anlageziel gilt als erreicht, wenn:

1. Die Strategie in Unternehmen anlegt, die Emissionen verringern, die Ressourceneffizienz verbessern und die physischen Folgen des Klimawandels beschränken. Der Fonds ist in zwei Hauptarten von Unternehmen investiert:

- **Lösungsanbieter:** Mehr als 50 % des Fonds sind in Unternehmen investiert, die mehr als 50 % ihres Umsatzes (oder alternative Kennzahl wie Vermögen) aus der direkten oder indirekten Reduzierung der Emissionen, des Ressourcenverbrauchs und der klimabezogenen physischen Risiken erzielen, z. B. durch erneuerbare Energie, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement, nachhaltigen Transport und Verkehr sowie nachhaltige Forst- und Landwirtschaft.

- Unternehmen im Übergang: Bis zu 50 % des Fonds sind in Unternehmen investiert, die mehr als 20 % der Umsatzerlöse direkt oder indirekt für die Reduzierung von Emissionen, des Ressourcenverbrauchs und/oder klimabezogener physischer Risiken einsetzen und sich durch entsprechende Produkte und Dienstleistungen zu Lösungsanbietern oder Unternehmen mit ermöglichenden Lösungen entwickeln.

2. Die CO2-Strategie des Fonds ist auf das Pariser Abkommen abgestimmt. Bewertet wird dies durch Schätzungen der vermiedenen Emissionen, die sich aus den von den Unternehmen in der Strategie bereitgestellten Klimalösungen ergeben, sowie den Verlauf der CO2-Intensität der Strategie.

Vermiedene Emissionen sind Emissionen, die freigesetzt worden wären, wenn eine bestimmte Maßnahme oder Intervention nicht stattgefunden hätte. Daher bezeichnet der Anlageverwalter sie als potenziell vermiedene Emissionen. Emissionen können durch die Verwendung eines effizienteren Produkts oder einer effizienteren Dienstleistung vermieden werden, was jedoch vom Verhalten der Verbraucher oder des Marktes abhängt.

Die potenziell vermiedenen Emissionen lagen deutlich über den Scope-1-, -2- und -3-Emissionen.

Die CO2-Intensität des Portfolios wird den Prognosen zufolge weiter sinken, basierend auf den Verpflichtungen der Unternehmen und historischen Trends.

* Weitere Einzelheiten zu den Berechnungsmethoden entnehmen Sie bitte dem Impact-Bericht des Fonds.

<https://www.franklintempleton.lu/download/en-lu/educational-material/d92b92b7-fbf5-4475-a00b-0edd483858ee/Templeton-global-climate-change-fund-quarterly-impact-report.pdf>

** Die „CO2-Intensität und Intensität vermiedener Emissionen“ wurde in „Gewichtete durchschnittliche Intensität“ geändert, um der Berechnungsmethode für die PAI-Indikatoren in Anhang 1 der SFDR besser Rechnung zu tragen. Bislang spiegelte die CO2-Intensität die Summe des Eigentumsanteils des Fonds, basierend auf dem prozentualen Anteil der gehaltenen Aktienmarktkapitalisierung, an den Emissionen der Emittenten, geteilt durch die Summe des Eigentumsanteils der Umsätze der Emittenten, wider. Die vermiedenen Emissionen und die CO2-Bilanz werden in tCO2e/1 Mio. USD EVIC ausgedrückt. Für den 30. Juni 2023 wurde die Messgröße tCO2e/investierter 1 Mio. USD verwendet. Die Berechnungsmethode ist gleich geblieben, aber wir wollten klarstellen, dass dies den Anteil des Unternehmenswerts einschließlich Barmitteln (EVIC) darstellt.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich		
	2025	2024	2023
	Wert	Wert	Wert
Anteil der Lösungsanbieter im Fonds*	61,10%	60,30%	55,04%
Anteil der Unternehmen im Übergang im Fonds*	35,90%	33,31%	37,74%
Potenziell vermiedene Emissionsintensität (tCO2e/1 Mio. USD Umsatz)	-14 254,00	-24 481,50	-15 742,90
CO2-Intensität – Scope 1 & 2 (tCO2e/1 Mio. USD Umsatz**)	132,30	167,33	172,70
CO2-Intensität – Scope 3 (tCO2e/1 Mio. USD Umsatz**)	651,40	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.
Erzielte annualisierte Verringerung der CO2-Intensität über fünf Jahre (tCO2e/1 Mio. USD Umsatz)	-8,29%	-6,34%	-5,60%
Prozent der Unternehmen, die ihre Ziele für die Senkung der Treibhausgasemissionen beziffern	94,70%	91,60%	90,00%
Annualisiertes CO2-Reduzierungsziel der investierten Unternehmen (gewichteter Durchschnitt)	-3,08%	-3,42%	-3,20%
Potenziell vermiedene Emissionen (tCO2e/1 Mio. USD EVIC)	-4 063,00	-4 132,78	-11 500,10
CO2-Bilanz – Scope 1 & 2 (tCO2e/1 Mio USD EVIC)	75,50	98,01	96,00
CO2-Bilanz – Scope 3 (tCO2e/1 Mio USD EVIC)	384,40	428,66	524,00
Erzeugte erneuerbare Energie (MWh/1 Mio. USD EVIC)	70,99	130,35	181,10

		PAI im historischen Vergleich					
		2025		2024		2023	
PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang	Wert	Umfang	Wert	Umfang
THG-Emissionen: Scope 1 (EUR)	tCO2e	80 406,85	95,60%	100 865,78	92,72%	94 187,03	88,50%
THG-Emissionen: Scope 2 (EUR)	tCO2e	29 066,39	95,60%	43 434,27	92,72%	41 202,55	88,50%
THG-Emissionen: Scope 3 (EUR)	tCO2e	460 315,74	95,60%	650 683,62	92,49%	725 908,44	88,50%
THG-Emissionen: Scope 1 & 2 (EUR)	tCO2e	109 473,25	95,60%	144 300,05	92,72%	135 389,58	88,50%
THG-Emissionen: Geschätzte Emissionen insgesamt (EUR)	tCO2e	569 788,98	95,60%	794 983,67	92,72%	861 298,01	88,50%
CO ₂ -Fußabdruck 1&2 (EUR)	tCO2e/investierte Mio. €	105,91	95,60%	114,31	92,72%	112,09	88,50%
CO ₂ -Fußabdruck (Schätzung, EUR)	tCO2e/investierte Mio. €	554,30	95,60%	630,57	92,72%	713,07	88,50%
THG-Emissionsintensität 1 & 2 (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	175,51	96,44%	180,54	93,15%	159,10	88,50%
Geschätzte THG-Emissionsintensität (EUR)	tCO2e/Mio. € Umsatz	992,67	96,44%	957,49	93,15%	936,78	88,50%
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	16,78%	95,48%	10,71%	91,21%	8,32%	87,03%
Anteil der Erzeugung und des Verbrauchs nicht-erneuerbarer Energien.	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	67,54%	95,80%	71,84%	82,91%	72,33%	83,70%
Intensität des Energieverbrauchs: Landwirtschaft (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	63,95%	0,00	63,95%	0,00	84,57%
Intensität des Energieverbrauchs: Bergbau (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	1,33	64,28%	1,44	64,28%	1,47	84,57%
Intensität des Energieverbrauchs:	GWh pro Mio.	0,83	77,78%	0,75	77,78%	0,86	84,57%

		PAI im historischen Vergleich					
		2025		2024		2023	
PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang	Wert	Umfang	Wert	Umfang
Verarbeitendes Gewerbe (EUR)	€ Umsatz						
Intensität des Energieverbrauchs: Strom (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,79	67,44%	0,22	67,44%	0,17	84,57%
Intensität des Energieverbrauchs: Wasser (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	2,74	64,69%	3,89	64,69%	3,95	84,57%
Intensität des Energieverbrauchs: Baugewerbe (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,57	64,54%	0,22	64,54%	0,00	84,57%
Intensität des Energieverbrauchs: Handel und Fahrzeuge (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,45	65,04%	0,90	65,04%	0,98	84,57%
Intensität des Energieverbrauchs: Transport und Lagerung (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	63,95%	0,00	63,95%	0,00	84,57%
Intensität des Energieverbrauchs: Immobilien (EUR)	GWh pro Mio. € Umsatz	0,00	63,95%	0,00	63,95%	0,00	84,57%
Aktivitäten mit negativen Auswirkungen auf Gebiete mit empfindlicher biologischer Vielfalt	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	4,18%	95,80%	0,00%	91,79%	0,00%	87,03%
Emissionen in Wasser (EUR)	Metrische Tonnen (EUR)	0,30	11,04%	0,01	1,78%	0,00	2,40%
Gefährliche Abfälle (EUR)	Metrische Tonnen (EUR)	1,37	93,20%	1,56	66,08%	1,60	54,21%
Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien und OECD-Leitsätze	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	96,44%	0,00%	93,15%	0,00%	89,30%
Fehlen von Prozessen und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	95,80%	15,68%	91,68%	30,53%	87,03%

		PAI im historischen Vergleich					
		2025		2024		2023	
PAI-Indikatoren	Maßeinheit	Wert	Umfang	Wert	Umfang	Wert	Umfang
von Grundsätzen des UN Global Compact und der Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen.							
Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Lohngefälle	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	12,76%	77,03%	12,58%	34,90%	13,77%	26,42%
Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittlicher prozentualer Anteil weiblicher Mitglieder des Geschäftslehens	38,01%	95,80%	34,30%	91,68%	33,63%	87,03%
Engagement in umstrittenen Waffen	Investierter prozentualer Anteil des Fondsvermögens	0,00%	95,80%	0,00%	91,68%	0,00%	87,03%

... und im Vergleich zu früheren Perioden?

Der Fonds ist aufgrund der niedrigeren Barmittel etwas stärker in nachhaltigen Investitionen engagiert. Durch einen Anstieg der gemeldeten Ausrichtung sind die an der EU-Taxonomie ausgerichteten Umsätze höher als im Vorjahr.

Durch die die niedrigeren geschätzten vermiedenen Emissionen aus den gehaltenen Positionen (Energieeffizienzlösungen hatten eine geringere positive Wirkung aufgrund der niedrigeren CO₂-Intensität der Stromerzeugung in den jeweiligen Märkten) und der geringeren Gewichtung von Unternehmen mit hohen vermiedenen Emissionen ist die Menge und Intensität der vermiedenen Emissionen geringer als im vorherigen Zeitraum. Letzteres deckt sich mit der Tatsache, dass gegenüber dem vorherigen Zeitraum eine geringere Menge an erneuerbarer Energie durch die Portfoliositionen erzeugt wurde. Die Menge der vermiedenen Emissionen schwankt deutlich von Unternehmen zu Unternehmen, daher können kleine Änderungen bei der Portfolioallokation erhebliche Änderungen bei den insgesamt vermiedenen Emissionen des Fonds bewirken.

Die Gesamt-CO₂-Bilanz des Fonds ist aufgrund der geringeren Scope-3-Emissionsbilanz etwas niedriger. Die gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität (Scope 1, 2 und 3) des Fonds ist ebenfalls niedriger.

Die gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität (Scope 1 und 2) der aktuellen Positionen wurde in den letzten fünf Jahren stärker reduziert als im vorherigen Zeitraum. Das gewichtete durchschnittliche CO₂-Reduktionsziel des Fonds ist ebenfalls höher als im Vorjahr. Der Anteil des Portfolios mit CO₂-Reduktionszielen hat sich ebenfalls erhöht.

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Die Anlageverwaltung verwendete eigene Methoden und qualitative Analysen, um die Ausrichtung des Portfolios an den DNSH-Grundsätzen („Do No Significant Harm“) sicherzustellen.

Darüber hinaus wendete der Fonds ESG-Ausschlüsse an und reduzierte dadurch die Wahrscheinlichkeit weiter, dass der Fonds in Emittenten investiert, die erheblichen Schaden bewirken.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Bewertung der Konformität der Fondsanlagen mit den DNSH-Grundsätzen berücksichtigte der Anlageverwalter bei der Verwaltung des Fonds alle obligatorischen PAI-Indikatoren und zwei zusätzliche Indikatoren. Die beiden zusätzlichen Indikatoren waren:

- Umwelt: Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Reduzierung des CO₂-Ausstoßes sowie
- Soziales: Fehlende Menschenrechtsrichtlinien.

Der Anlageverwalter führte eine Analyse auf der Ebene jeder einzelnen nachhaltigen Investition durch. Emittenten, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen diese Indikatoren verstießen, wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft und kamen daher für den Fonds nicht in Frage.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die die wichtigsten internationalen Konventionen (UNGC-Prinzipien, die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (die „OECD“) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte) nicht einhalten.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds bewertete die nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf die Nachhaltigkeit, wie zum Beispiel nachteilige Auswirkungen auf die Umwelt oder Sicherheit der Mitarbeiter, Zwangsarbeit oder Bestechung, und versuchte, den Schaden zu mindern. Die Strategien der Unternehmen zur Verringerung der nachteiligen Auswirkungen und zur Steigerung der positiven Auswirkungen ihrer Aktivitäten flossen in die ESG-Bewertung und -Ratings ein, was ggf. die Investitionsentscheidungen beeinflusst hat. Der Anlageverwalter arbeitete an Maßnahmen, um diese Auswirkungen zu bekämpfen und zu mindern.

Für alle Unternehmen wendet der Fonds spezifische Kriterien für die folgenden PAI an:

Treibhausgasintensität,

Geschlechtervielfalt im Vorstand,

Tätigkeiten im Bereich fossiler Brennstoffe,

Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und

Engagement in umstrittenen Waffen

- Treibhausgasintensität

Gemäß den Richtlinien des Fonds wurden Unternehmen, die beim PAI Intensität der Scope 1- und 2-Treibhausgasemissionen im Vergleich zu ihren Wettbewerbern im untersten Quintil liegen und einen Wert von mehr als der Hälfte des MSCI All Country World Benchmarks aufweisen, aktiv aufgefordert, ein Emissionsreduktionsziel festzulegen oder Anstrengungen zu unternehmen, um innerhalb eines Zeitrahmens von 3 Jahren das unterste Quintil zu verlassen. Sollte nach 3 Jahren keine Verbesserung eingetreten sein, ergreift der Anlageverwalter alle angemessenen Maßnahmen zur Veräußerung. Es gab keine Unternehmen, die diese Kriterien erfüllten.

- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen

Gemäß den Richtlinien des Fonds erhielten Unternehmen, die keine Frauen im Vorstand hatten, die Auflage, innerhalb eines Zeitraums von 3 Jahren ein weibliches Vorstandsmitglied aufzunehmen. Sollte nach 3 Jahren keine Verbesserung eingetreten sein, ergreift der Anlageverwalter alle angemessenen Maßnahmen zur Veräußerung.

Alle Unternehmen hatten am 30. Juni 2025 mindestens eine Frau im Vorstand. Darüber hinaus war die Geschlechtervielfalt im Fonds größer als in der Benchmark, dem MSCI All Country World Index, und betrug mehr als 33 %. Der Prozentsatz der Frauen im Vorstand betrug am 30. Juni 2025 34,1 %.

- Tätigkeiten im Bereich fossiler Brennstoffe

Gemäß den Richtlinien des Fonds wurden Aktivitäten der Erzeugung fossiler Energie und Unternehmen, deren Umsatzerlöse zu mindestens 5 % mit Öldienstleistungen erzielt wurden, ausgeschlossen. Der Fonds investierte auch nicht in Unternehmen, die mindestens 5 % des Umsatzes mit der Erzeugung von Strom aus Atomkraft, Kraftwerkskohle oder Rohöl erwirtschafteten.

Von den Unternehmen, die in der Stromerzeugung tätig sind, bevorzugte die Anlageverwaltung Unternehmen mit einer höheren Nutzung und Erzeugung von erneuerbarer Energie. Keines der Portfoliounternehmen, die an der Stromerzeugung beteiligt sind, haben ihre Produktion oder Kapazität von kohle- oder atomkraftbasierter Energie strukturell erhöht. Alle Unternehmen, die in der Stromerzeugung tätig sind, haben die Produktion oder Kapazität von erneuerbaren Energiequellen gesteigert oder stellen spezielle Ausrüstung oder Dienstleistungen dafür bereit. Alle haben mehr als 50 % ihrer Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit einer THG-Intensität von mehr als 100 g CO₂e/kWh erzielt. Darüber hinaus haben sie mindestens eines der folgenden Kriterien erfüllt:

* SBTi-Ziel von weit unter 2 °C oder 1,5 °C oder Verpflichtung zu einer SBTi „Business Ambition for 1.5°C“

* Emissionsintensität am 1,5 °C-Ziel ausgerichtet, basierend auf einer wissenschaftlich fundierten Bewertung der Ausrichtung

* Weniger als 5 % der Umsatzerlöse wurden aus nicht erneuerbarer Energie oder Wärmeerzeugung erzielt

* Erwirtschaftung von mehr als 50 % ihres Umsatzes oder Investitionen aus Wirtschaftstätigkeiten, die in der EU-Taxonomie vorgesehen sind, oder Beitrag zu Umwelt- oder nachhaltigen Zielen

* Ihre CO₂-Intensität liegt unter 374 gCO₂/kWh bezogen auf 2022 (Rückgang auf 315 in 2025)

- Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen

Der Fonds stellte die Compliance mit seinen Ausschlussrichtlinien sicher, die Investitionen in Unternehmen verbieten, die nach Ansicht des Anlageverwalters diese internationalen Normen erheblich verletzen.

- Engagement in umstrittenen Waffen

Der Fonds stellte die Compliance mit seinen Ausschlussrichtlinien sicher, die Investitionen in Streumunition, Antipersonen-Landminen und biologische, chemische und nukleare Waffen verbieten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Referenzzeitraum setzten sich die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel) wie folgt zusammen:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:
2024-07-01 –
2025-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
SSE PLC	Versorgungsunternehmen	5,49%	Vereinigtes Königreich
Oersted A/S	Versorgungsunternehmen	4,67%	Dänemark
MICROSOFT CORPORATION	Informationstechnologie	4,43%	USA
SMURFIT WESTROCK PUBLIC LIMITED COMPANY	Grundstoffe	4,18%	Irland
CNH Industrial N.V.	Industrie	4,06%	Vereinigtes Königreich
Eversource Energy	Versorgungsunternehmen	4,04%	USA
ALPHABET INC.	Kommunikationsdienste	3,76%	USA
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN SA	Industrie	3,53%	Frankreich
ING Groep N.V.	Finanzsektor	3,49%	Niederlande
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	Industrie	3,34%	Dänemark
CROWN HOLDINGS, INC.	Grundstoffe	3,30%	USA
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	Versorgungsunternehmen	3,30%	Frankreich
Norsk Hydro ASA	Grundstoffe	3,24%	Norwegen



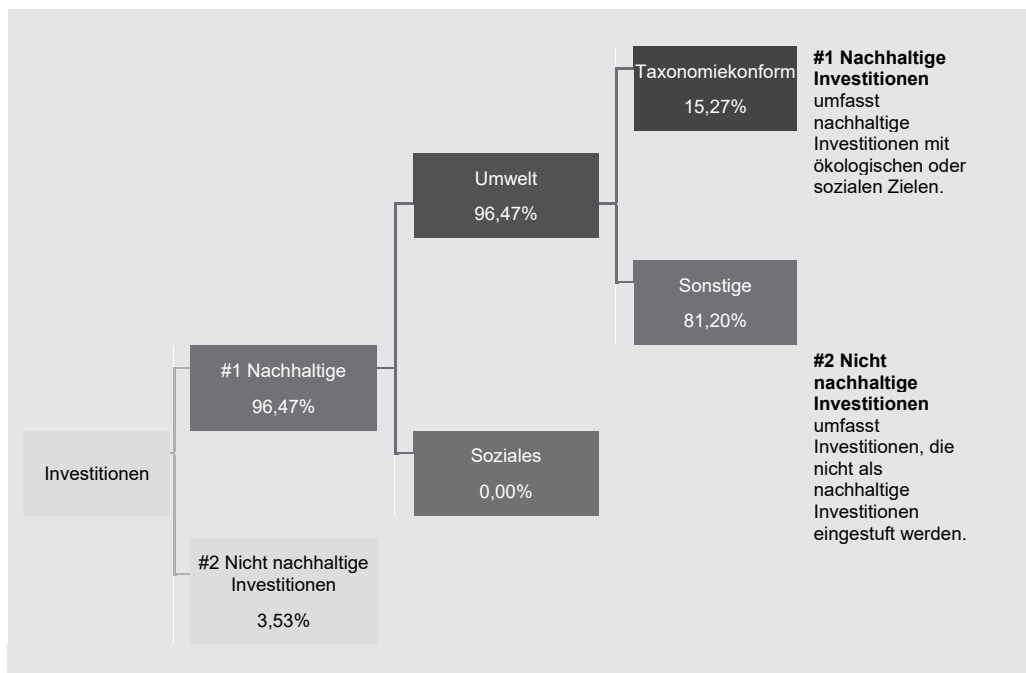
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 96,47 %.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

96,47 % des Portfolios trugen zum nachhaltigen Anlageziel des Fonds bei. Der verbleibende Teil (3,53 %) trug nicht zum nachhaltigen Anlageziel des Fonds bei und bestand aus liquiden Mitteln, die für den Liquiditätsbedarf des Fonds gehalten wurden.



Anlagekategorie	Asset Allocation historical comparison		
	2025	2024	2023
#1 Nachhaltige	96,47%	93,58%	92,78%
#2 Nicht nachhaltige Investitionen	3,53%	6,42%	7,22%
Umwelt	96,47%	93,58%	92,78%
Soziales	k.A	k.A	k.A
Taxonomiekonform	15,27%	12,31%	11,30%
Sonstige	81,20%	81,27%	81,48%

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Industrie	24,44%
Grundstoffe	19,07%
Informationstechnologie	18,95%
Versorgungsunternehmen	18,90%
Kommunikationsdienste	3,76%
Finanzsektor	3,49%
Zyklische Konsumgüter	2,84%
Immobilien	2,41%
Basiskonsumgüter	1,95%
Gesundheitssektor	0,65%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Stromversorger	9,54%
Halbleiter u. Halbleiterausüstung	8,96%
Elektrogeräte	8,09%
Behältnisse u. Verpackungen	7,48%
Unabhängige Produzenten von Strom u. erneuerbarer Elektrizität	6,06%
Baustoffe	5,93%
Software	5,52%
Chemische Erzeugnisse	5,14%
Maschinen	5,01%
Metalle u. Bergbau	4,78%
Interaktive Medien u. Dienstleistungen	3,76%
Banken	3,49%
Multi-Versorger	3,30%
Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte	3,05%
Handels- und Vertriebsgesellschaften	3,00%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Der Fonds investierte 15,27 % seines Nettovermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die auf die EU-Taxonomie ausgerichtet waren.

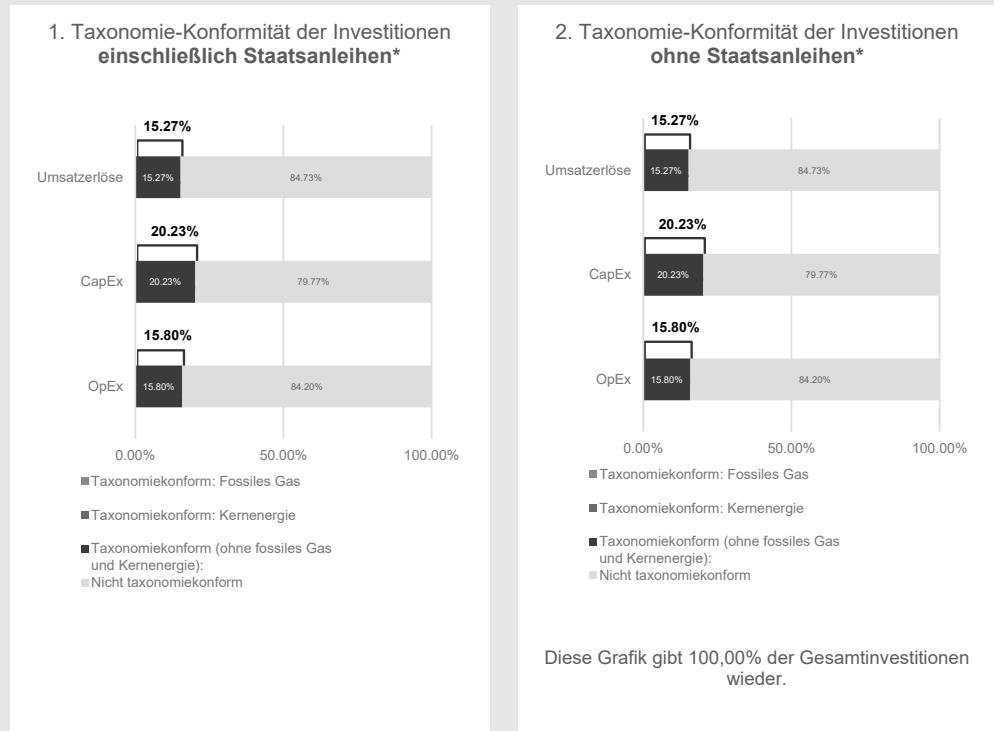
Die Investitionen trugen hauptsächlich zum Klimaschutzziel bei. Der Beitrag zu Wasser, Kreislaufwirtschaft und Vermeidung von Verschmutzung lag jeweils deutlich unter 1 %.

Die Taxonomiekonformität wurde nicht von einem Prüfer oder einem Dritten bestätigt.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?!

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden.



Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

Wird die Einhaltung des oben genannten Prozentsatzes der Taxonomiekonformität von einem Wirtschaftsprüfer oder einem Dritten bestätigt?

- Ja

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Nein


● **Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Dies wurde nicht berechnet.

● **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Der Anteil erhöht sich von 12,31 % im vorherigen Zeitraum auf 15,27 %.


 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.

 **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht auf die EU-Taxonomie ausgerichtet waren, betrug 81,20 %.

 **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug 0 %.

 **Welche Investitionen fielen unter „Nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Der Anteil der Anlagen unter „Nr. 2 Nicht nachhaltige Investitionen“ lag bei 3,53 % und umfasste liquide Anlagen (zusätzliche liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zur Deckung des Liquiditätsbedarfs des Fonds gehalten wurden. Der Fonds hat im Berichtszeitraum keine Derivate eingesetzt.

Die Anlageverwaltung wendete einen ökologischen und sozialen Mindestschutz an, indem sie sich vergewisserte, dass die für die Platzierung von Einlagen ausgewählten Gegenparteien die EU Taxonomy Safeguards laut Bewertung durch MSCI erfüllten. Mit Gegenparteien, die diese Kriterien nicht erfüllen, schloss der Fonds keine Transaktionen ab.

Der begrenzte Anteil der Investitionen, die unter „#2 Nicht nachhaltige Investitionen“ fallen, und der geltende Mindestschutz beeinträchtigten die Einhaltung der nachhaltigen Anlageziele des Fonds nicht.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

1. Der Fonds reduzierte das Anlageuniversum um mehr als 20 %, indem die Unternehmen mit den schlechtesten Klimabilanzen gemäß der eigenen Methodik des Anlageverwalters ausgeschlossen wurden.

2. Der Anlageverwalter verwendete sein eigenes Ratingsystem, um Unternehmen zu ermitteln, bei denen sie überzeugt waren, dass sie ihre Auswirkungen auf die soziale und ökologische Entwicklung verantwortungsvoll steuern. ESG-Ratings wurden für Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren vergeben, die je nach Branchenrelevanz gewichtet werden, um ein ESG-Gesamtrating zu erhalten. Die Ratings wurden auf einer Skala von 1 (am besten) bis 5 (am schlechtesten) vergeben. Nachfolgend ist eine Aufschlüsselung des Fondsportfolios nach ESG-Rating dargestellt (ohne Anlagewerte, die unter „#2 Nicht nachhaltige Investitionen“ fallen):

- 1: (Herausragend) 4,64 %
- 2: (Überdurchschnittlich) 77,35 %
- 3: (Durchschnittlich) 18,01 %
- 4: (Schlecht) 0,00 %
- 5: 0,00 %

3. Der Fonds ist verpflichtet, ein gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating aufrechtzuerhalten, das höher ist als die durchschnittliche ESG-Bewertung der Unternehmen im Anlageuniversum, definiert als MSCI ACWI Investable Market Index (der „MSCI ACWI IMI“), basierend auf dem MSCI ESG-Rating, das numerisch durch den MSCI ESG-Score gemessen wird. Per 30. Juni 2025 lag der Score des Fonds mit 7,70 über dem Durchschnitt des MSCI ACWI IMI von 5,54.

4. Die Anlageverwaltung stand mit ihren Portfoliounternehmen fortlaufend im Dialog. Das ESG-Engagement des Anlageverwalters hatte im Allgemeinen ein oder mehrere Ziele:

- Gewinnung von Erkenntnissen über wesentliche Finanz-, Human- und Naturkapitalaspekte, die die Anlagethese des Anlageverwalters beeinflussen könnten
- Positive Veränderungen vorantreiben, die zu besseren Ergebnissen für die Aktionäre und die Gesellschaft führen könnten

Nähere Informationen zum Ansatz des Fonds in Bezug auf den Dialog mit Unternehmen finden Sie im Stewardship & Sustainability Report. <https://franklintempletonprod.widen.net/content/0v61urf9ld/pdf/tqeg-sustainable-investing-report-en.pdf>

5. Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die gegen seine Ausschlussrichtlinien verstoßen, wie in den vorvertraglichen Informationen des Fonds dargelegt.

6. Der Fonds berücksichtigte alle 14 verbindliche PAIs und zwei zusätzliche PAIs als Teil der Investmentanalyse, die Indikatoren zur Energie- und Wassereffizienz, Umweltverschmutzung und Risiken für die biologische Vielfalt umfasste.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt das nachhaltige Ziel erreicht.

Nicht zutreffend.

Templeton Global Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300ERVWDEEGCMRK51



Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 0,00%
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 0,00%

NEIN

- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 58,36% an nachhaltigen Investitionen
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, **aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Zu den vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen gehörten unter anderem soziale Auswirkungen (Vielfalt, Gleichberechtigung und Integration, Gesundheit und Wohlergehen, menschenwürdige Arbeit, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen) sowie Auswirkungen auf die Umwelt (z. B. Verringerung der Kohlenstoffemissionen, Abfallmanagement, Schutz natürlicher Ressourcen, Energienutzung). Die Anlageverwalter versuchten, diese Merkmale zu erfüllen, indem sie:

- bestimmte Emittenten und Sektoren ausschlossen, die die Anlageverwalter als schädlich für die Gesellschaft ansahen,
- Emittenten mit einem guten Umwelt-, Sozial- und Governance-Profil (das „ESG-Profil“) bevorzugte (die Bewertung wurde über die proprietäre ESG-Methode ermittelt),
- mit Emittenten zusammenarbeiteten, die in Bezug auf bestimmte ESG-Kennzahlen als unterdurchschnittlich eingestuft wurden,
- sich zur Einhaltung einer ESG-Bewertung im Fonds verpflichteten, die über der durchschnittlichen ESG-Bewertung von Unternehmen im Anlageuniversum des Fonds (definiert durch den MSCI All Country World Investable Market Index) lag,
- sich zum Ausschluss der untersten 20 % des Anlageuniversums basierend auf der ESG-Bewertung durch die MSCI ESG Ratings Methodology verpflichteten.

Der Fonds investierte 95,33 % seines Vermögens in Anlagen, die auf E/S-Merkmale ausgerichtet waren.

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds umfassten Aktien von Unternehmen, die durch ihre Produkte oder Dienstleistungen zu positiven ökologischen oder sozialen Ergebnissen beitragen. Bei den sechs Bereichen mit positiver ökologischer Einflussnahme, die zu den Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („UN-SDGs“) beitragen (3 soziale und 3 ökologische), handelt es sich um:

- Grundbedürfnisse (Waren und Dienstleistungen, die bekanntermaßen erheblich zu Entwicklung beitragen),
- Wohlergehen (bessere Gesundheit, Bildung, Gerechtigkeit und Chancengleichheit für alle),
- Menschenwürdige Arbeit (Schaffung sicherer, sozial-inkluisiver Arbeitsplätze und Arbeitsbedingungen für alle),
- Gesunde Ökosysteme (Erhalt ökologisch robuster Landschaften und Wasserflächen für Mensch und Natur),

- Klimastabilität (Lösungen zur Eindämmung des Temperaturanstiegs auf der Erde) und
- Ressourcensicherheit (Schutz der natürlichen Ressourcen durch effiziente und zirkuläre Nutzung).

Diesbezüglich wies der Fonds 37,43 % seines Vermögens ökologisch nachhaltigen Investitionen zu, indem er in Unternehmen investierte, die einen positiven nachhaltigen Beitrag zu positiven ökologischen Ergebnissen leisteten. Darüber hinaus wies der Fonds 20,93 % seines Vermögens sozial nachhaltigen Investitionen zu, indem er in Unternehmen investierte, die einen positiven nachhaltigen Beitrag zu positiven sozialen Ergebnissen leisteten.

Derivate wurden zur Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale nicht eingesetzt.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die Nachhaltigkeitsindikatoren schnitten wie erwartet ab. Der Fonds übertraf seinen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen und die Anlageverwalter förderten ökologische und soziale Merkmale, indem sie mit den Emittenten in einen Dialog traten.

Die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren wurden angewendet, um die Erreichung der einzelnen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Fonds bewirbt:

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich	
	2025	2024
	Wert	Wert
Prozentualer Anteil des Portfolios, der in Unternehmen investiert ist, die auf die ausgewählten Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („UN-SDGs“) ausgerichtet sind	58,36%	63,93%
Anzahl der Unternehmen, in die investiert wird und mit denen die Anlageverwalter zusammenarbeiten	32,00	48,00
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode der Anlageverwalter mit 1 (ausgezeichnet) bewertet sind	0,00%	3,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode der Anlageverwalter mit 2 (überdurchschnittlich) bewertet sind	73,18%	65,62%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode der Anlageverwalter mit 3 (durchschnittlich) bewertet sind	26,82%	31,03%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode der Anlageverwalter mit 4 (schlecht) bewertet sind	0,00%	0,36%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode der Anlageverwaltung mit 5 (inakzeptabel) bewertet sind	0,00%	Nicht zutreffend.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich	
	2025	2024
	Wert	Wert
Gewichteter durchschnittlicher ESG-Basis-Score des Portfolios, gemessen durch die MSCI ESG Rating Methodology	7,16	7,39
Durchschnittlicher ESG-Score des Anlageuniversums des Fonds, gemessen durch die MSCI ESG Rating Methodology	5,54	5,36
Prozentualer Anteil der Unternehmen im Fondsportfolio, die Umfragen zur Mitarbeiterzufriedenheit anbieten	88,95%	73,00%
Prozentualer Anteil der Unternehmen im Anlageuniversum des Fonds, die Umfragen zur Mitarbeiterzufriedenheit anbieten	59,43%	31,00%
Prozentualer Anteil der Unternehmen im Fondsportfolio, die erhebliche vergütungsunabhängige Leistungen anbieten	91,21%	70,00%
Prozentualer Anteil der Unternehmen im Anlageuniversum des Fonds, die erhebliche vergütungsunabhängige Leistungen anbieten	46,91%	50,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, deren THG-Intensität (Scope 1 + 2) im Bereich der schlechtesten 20 % ihres Sektors und über der Hälfte der gewichteten durchschnittlichen CO ₂ -Intensität des MSCI All Country World Index liegt.	2,88%	Nicht zutreffend.
Anteil der Portfoliounternehmen, bei denen keine Frauen in den Leitungs- und Kontrollorganen vertreten sind	0,00%	0,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, die Ziele zur Emissionsenkung festgelegt haben	97,39%	Nicht zutreffend.

● ... und im Vergleich zu früheren Perioden?

Der Fonds erreichte weiterhin die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale und übertraf dabei die Mindestkriterien. Durch ein stärkeres Engagement in Branchen, die sich neutraler auf die SDGs auswirken, ging die Ausrichtung auf die SDGs im Vergleich zum Vorjahr zurück.

Bei einer Position lag die THG-Intensität im unteren Quintil ihrer Branche und über der Hälfte des Niveaus des MSCI All Country World Index. Solche Unternehmen müssen Ziele zur Emissionsenkung festlegen. Das Unternehmen hat ein Ziel zur Erreichung der Netto-Null bis spätestens 2050 festgelegt, das von der Science Based Targets initiative validiert wurde.

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds umfassten Aktien von Unternehmen, die durch ihre Produkte oder Dienstleistungen zu positiven sozialen und/oder ökologischen Ergebnissen beitragen. Bei den sechs Bereichen mit positiver Einflussnahme, die

zu den Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („UN-SDGs“) beitragen (3 soziale und 3 ökologische), handelt es sich um:

- Grundbedürfnisse (Waren und Dienstleistungen, die bekanntermaßen erheblich zu Entwicklung beitragen),
- Wohlergehen (bessere Gesundheit, Bildung, Gerechtigkeit und Chancengleichheit für alle),
- Menschenwürdige Arbeit (Schaffung sicherer, sozial-inklusive Arbeitsplätze und Arbeitsbedingungen für alle),
- Gesunde Ökosysteme (Erhalt ökologisch robuster Landschaften und Wasserflächen für Mensch und Natur),
- Klimastabilität (Lösungen zur Eindämmung des Temperaturanstiegs auf der Erde) und
- Ressourcensicherheit (Schutz der natürlichen Ressourcen durch effiziente und zirkuläre Nutzung).

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Die Anlageverwaltung verwendete eigene Methoden und qualitative Analysen, um die Ausrichtung des Portfolios an den DNSH-Grundsätzen („Do No Significant Harm“) sicherzustellen.

Darüber hinaus wendete der Fonds ESG-Ausschlüsse an und reduzierte dadurch die Wahrscheinlichkeit weiter, dass der Fonds in Emittenten investiert, die erheblichen Schaden bewirken.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Beurteilung der Frage, ob die nachhaltigen Investitionen des Fonds dem DNSH-Grundsatz entsprechen, berücksichtigten die Anlageverwalter alle verpflichtenden PAI-Indikatoren aus Tabelle 1 in Anhang I der technischen Regulierungsstandards zur SFDR sowie optionale Indikatoren aus Tabelle 2 und 3, die für relevant erachtet wurden.

Die Anlageverwalter führten eine Analyse auf der Ebene jeder einzelnen nachhaltigen Investition durch. Emittenten, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen diese Indikatoren verstießen, wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft und kamen daher für den Fonds nicht in Frage.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die gemäß MSCI die wichtigsten internationalen Konventionen (Grundsätze von Global Compact der Vereinten Nationen (die „UNGC-Grundsätze“), Leitlinien der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen und Leitprinzipien der Vereinten Nationen („UN“) für Wirtschaft und Menschenrechte) nicht einhielten.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte spezifische Schwellenwerte und Kriterien für die folgenden PAIs:

- Treibhausgasintensität,
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen,
- Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen,
- Engagement in umstrittenen Waffen.
 - Treibhausgasintensität

Der Fonds zielte auf die Reduzierung der Treibhausgasintensität ab und arbeitete mit Unternehmen zusammen, um sie zu ermutigen, Emissionsreduktionsziele festzulegen und ihre Strategien für den Kampf gegen den Klimawandel offenzulegen. Beispiele für den Dialog mit Unternehmen zu diesem Thema finden sich im Templeton Global Equity Group Stewardship & Sustainability Report. <https://franklintempletonprod.widen.net/content/0v61urf9ld/pdf/tqeg-sustainable-investing-report-en.pdf>

Unternehmen, die beim PAI Intensität der Scope 1- und 2-Treibhausgasemissionen im Vergleich zu ihren Wettbewerbern im untersten Quintil liegen und einen Wert von mehr als der Hälfte des MSCI ACWI Index aufweisen (kumulativ), wurden aktiv aufgefordert, Verbesserungen vorzunehmen, ein Emissionsreduktionsziel festzulegen oder Anstrengungen zu unternehmen, um innerhalb eines Zeitraums von drei Jahren das unterste Quintil zu verlassen. Sollte sich die Situation nach drei Jahren nicht gebessert haben, werden die Anlageverwalter eine Reihe von Möglichkeiten nutzen, von der Abstimmung gegen die Geschäftsleitung auf Hauptversammlungen bis hin zum Verkauf der Anteile. 2,88 % des Vermögens waren in Unternehmen investiert, die dieses Kriterium erfüllten, und diese Unternehmen haben Emissionsreduktionsziele festgelegt.

- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen

Unternehmen, die keine Frauen im Vorstand hatten, erhielten die Auflage, innerhalb eines Zeitraums von drei Jahren ein weibliches Vorstandsmitglied aufzunehmen. Sollte sich die Situation nach drei Jahren nicht gebessert haben, werden die Anlageverwalter eine

Reihe von Möglichkeiten nutzen, von der Abstimmung gegen die Geschäftsleitung auf Hauptversammlungen bis hin zum Verkauf der Anteile. Es gab keine Unternehmen, die diese Kriterien erfüllten.

- Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen

Der Fonds schloss Anlagen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Prinzipien oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren, aus dem Portfolio aus.

- Engagement in umstrittenen Waffen

Der Fonds schloss Anlagen in Unternehmen, die an der Herstellung oder dem Verkauf von Streubomben, Antipersonenminen sowie biologischen und chemischen Waffen beteiligt waren, aus seinem Portfolio aus.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Referenzzeitraum setzten sich die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel) wie folgt zusammen:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 2024-07-01 - 2025-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	5,60%	USA
ASTRAZENECA PLC	Gesundheitssektor	4,64%	Vereinigtes Königreich
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	Informationstechnologie	3,70%	Taiwan, Provinz Chinas
ALPHABET INC	Kommunikationsdienste	3,59%	USA
UNITEDHEALTH GROUP INC	Gesundheitssektor	3,07%	USA
SAP SE	Informationstechnologie	3,04%	Deutschland
WELLS FARGO & CO	Finanzsektor	3,02%	USA
CRH PLC	Grundstoffe	2,75%	Irland
HCA HEALTHCARE INC	Gesundheitssektor	2,69%	USA
Kenvue Inc	Basiskonsumgüter	2,64%	USA
FREEMPORT-MCMORAN INC	Grundstoffe	2,62%	USA
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	Finanzsektor	2,55%	Japan
NIKE INC	Zyklische Konsumgüter	2,39%	USA
NVIDIA CORP	Informationstechnologie	2,30%	USA
TOKYO ELECTRON LTD	Informationstechnologie	2,28%	Japan



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

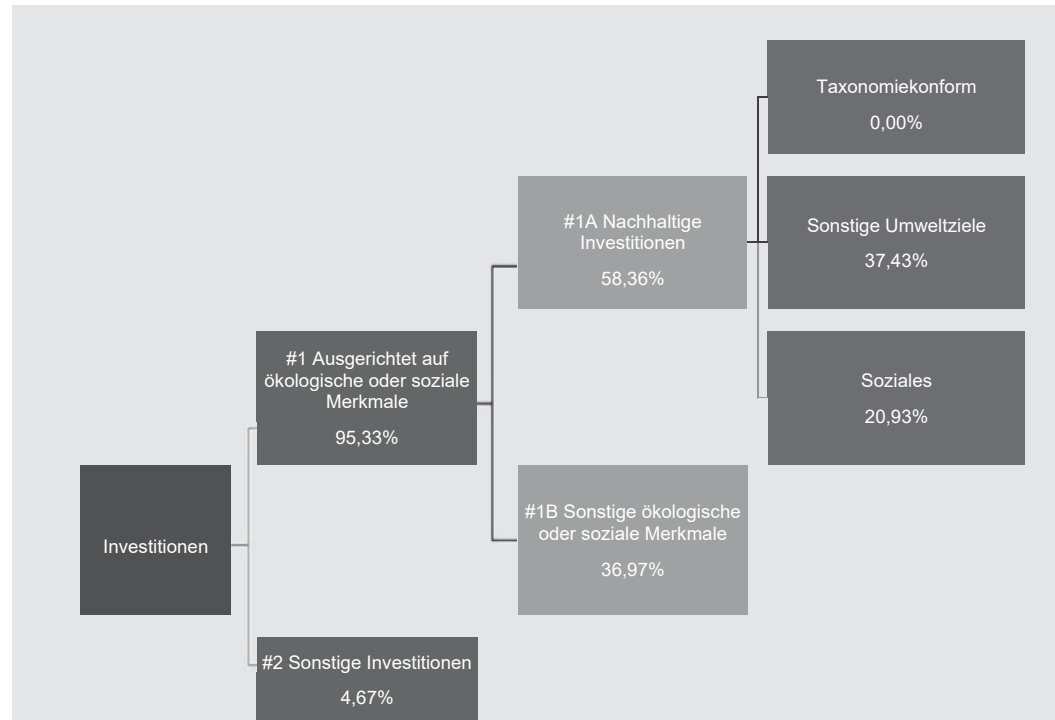
Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 58,36 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

95,33 % des Fondsportfolios waren auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (4,67 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand aus liquiden Mitteln, die zur Sicherung der Fondsliquidität gehalten wurden.

Von dem Portfoliosegment des Fonds, das an den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war, investierte der Fonds 58,36 % in nachhaltige Anlagen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Anlagekategorie	Asset-Allocation im historischen Vergleich	
	2025	2024
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	95,33%	95,08%
#2 Sonstige Investitionen	4,67%	4,92%
#1A Nachhaltige Investitionen	58,36%	63,93%
#1B Sonstige ökologische oder soziale Merkmale	36,97%	31,15%
Taxonomiekonform	K. A.	K. A.
Sonstige Umweltziele	37,43%	45,09%
Soziales	20,93%	18,84%

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Informationstechnologie	24,92%
Finanzsektor	19,26%
Gesundheitssektor	13,84%
Zyklische Konsumgüter	8,49%
Grundstoffe	8,03%
Kommunikationsdienste	6,72%
Industrie	6,21%
Basiskonsumgüter	3,66%
Energie	2,61%
Versorgungsunternehmen	1,60%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Halbleiter u. Halbleiterausüstung	12,32%
Banken	12,06%
Software	10,45%
Pharmaindustrie	6,03%
Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen	5,77%
Interaktive Medien u. Dienstleistungen	4,55%
Kapitalmärkte	3,66%
Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter	3,35%
Metalle u. Bergbau	3,32%
Baumaterialien	2,75%
Produkte für den persönlichen Bedarf	2,64%
Maschinen	2,64%
Öl, Gas u. nicht-erneuerbare Brennstoffe	2,61%
Versicherungen	2,26%
Drahtlose Kommunikationsdienstleistungen	2,17%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



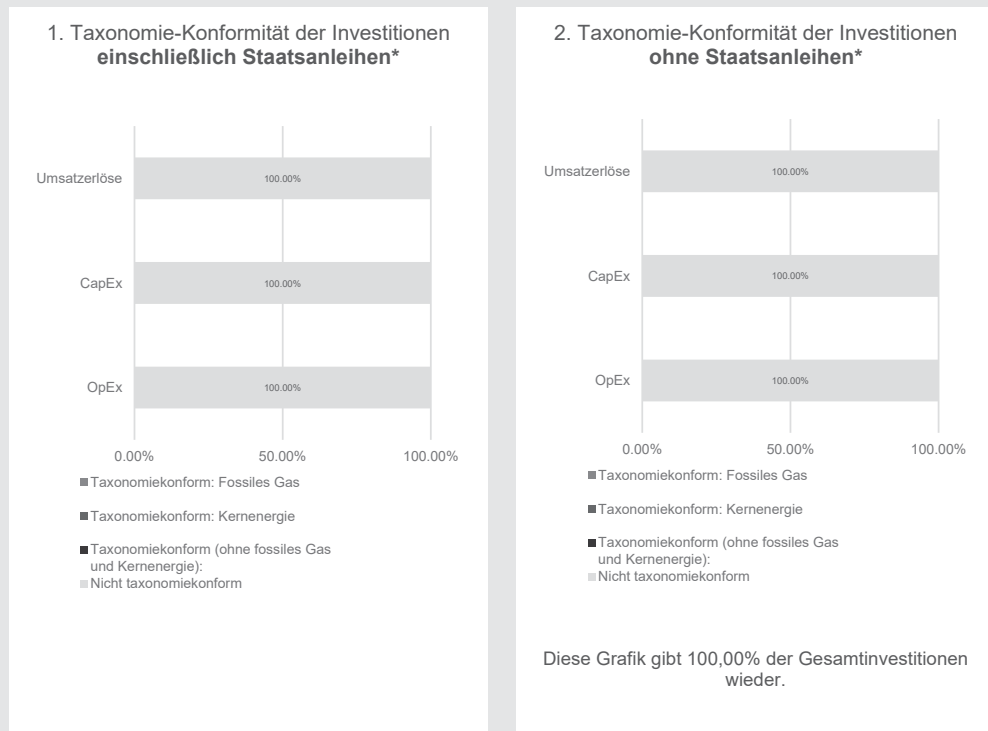
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht auf die EU-Taxonomie ausgerichtet waren, betrug 37,43 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug 20,93 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Anteil der Anlagen unter „Nr. 2 andere Investitionen“ lag bei 4,67 % und umfasste liquide Anlagen (zusätzliche liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zur Deckung des Liquiditätsbedarfs des Fonds gehalten wurden. Der Fonds hat im Berichtszeitraum keine Derivate eingesetzt.

Die Anlageverwalter wendeten einen ökologischen Mindestschutz an, indem sie überprüften, ob die für Derivatgeschäfte und die Platzierung von Einlagen verwendeten Gegenparteien die EU Taxonomy Safeguards, wie von MSCI bewertet, erfüllten. Mit Gegenparteien, die diese Kriterien nicht erfüllen, schloss der Fonds keine Transaktionen ab.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die nicht im Ermessen der Anlageverwaltung liegen und die angewendet wurden, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, lassen sich folgendermaßen zusammenfassen:

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters die Bewertung „5“ erhalten haben.
- Der Fonds verpflichtete sich zur Zusammenarbeit mit Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters die Bewertung „4“ erhalten haben. Keines der am 30. Juni 2025 gehaltenen Unternehmen war mit „4“ bewertet.
- Der Fonds schloss die untersten 20 % des Anlageuniversums basierend auf der ESG-Bewertung durch die MSCI ESG Ratings Methodology aus.
- Der Fonds behielt ein gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating von 7,12 bei. Es lag über der anhand der MSCI ESG Ratings Methodology als durchschnittlich gemessenen ESG-Bewertung der Unternehmen im Anlageuniversum (5,54).
- Der Fonds verpflichtete sich zur Zusammenarbeit mit Unternehmen, die beim PAI bezüglich der Intensität der Scope 1- und 2-Treibhausgasemissionen im Vergleich zu ihren Wettbewerbern im untersten Quintil lagen und einen Wert von mehr als der Hälfte des MSCI ACWI Index (kumulativ) aufwiesen, mit der Auflage, Verbesserungen nachzuweisen, ein Emissionsreduktionsziel festzulegen oder Anstrengungen zu unternehmen, um innerhalb eines Zeitrahmens von drei Jahren das unterste Quintil zu verlassen. 2,88 % des Vermögens waren in Unternehmen investiert, die dieses Kriterium erfüllten, und diese Unternehmen haben Emissionsreduktionsziele festgelegt. Kein anderes der am 30. Juni 2025 gehaltenen Unternehmen erfüllte dieses Kriterium.
- Der Fonds verpflichtete sich zur Zusammenarbeit mit Unternehmen, die keine Frauen im Vorstand haben, mit der Auflage, innerhalb eines Zeitraums von drei Jahren ein weibliches Vorstandsmitglied aufzunehmen. Keines der am 30. Juni 2025 gehaltenen Unternehmen erfüllte dieses Kriterium.
- Der Fonds wendete die im Abschnitt „Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?“ in den vorvertraglichen Informationen des Fonds näher beschriebenen ESG-Ausschlüsse an.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Nicht zutreffend.

Templeton Global Leaders Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300F2SVSQKV30T396



Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 0,00%
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 0,00%

NEIN

- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 45,94% an nachhaltigen Investitionen
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, **aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die durch den Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale bestanden unter anderem in der Reduzierung von Treibhausgasemissionen und in der Geschlechtervielfalt. Der Anlageverwalter versuchte, diese Merkmale zu erfüllen, indem er:

- bestimmte Emittenten und Sektoren ausschloss, die der Anlageverwalter als schädlich für die Gesellschaft ansah,
- Emittenten mit einem guten Umwelt-, Sozial- und Governance-Profil (das „ESG-Profil“) bevorzugte (die Bewertung wurde über die proprietäre ESG-Methode ermittelt),
- mit Emittenten zusammenarbeiteten, die in Bezug auf bestimmte ESG-Kennzahlen als unterdurchschnittlich eingestuft wurden,
- sich zur Einhaltung einer ESG-Bewertung im Fonds verpflichteten, die über der durchschnittlichen ESG-Bewertung von Unternehmen im Anlageuniversum des Fonds (definiert durch den MSCI All Country World Investable Market Index) lag.

Diesbezüglich investierte der Fonds 95,49 % seines Vermögens in Anlagen, die auf E/S-Merkmale ausgerichtet waren, 33,80 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel und 12,14 % in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Der Fonds wechselte am 26. Juni 2025 in den Status eines Artikel-8-Fonds.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren schnitten wie erwartet ab. Der Fonds übertraf seinen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen und der Anlageverwalter förderte ökologische und soziale Merkmale, indem er mit den Emittenten in einen Dialog trat. Alle Unternehmen, die bei der THG-Intensität im unteren Quintil ihrer Branche liegen, haben quantitative Emissionsreduktionsziele festgelegt. Die meisten von ihnen haben ihre Ziele von der Science Based Targets initiative validieren lassen. Der Fonds wechselte im Mai 2025 in den Status eines Artikel-8-Fonds.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder

sozialen Merkmale erreicht werden.

Die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren wurden angewendet, um die Erreichung der einzelnen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Fonds bewirbt:

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert
Prozentualer Anteil des Portfolios, der in Unternehmen investiert ist, die auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („UN-SDGs“) ausgerichtet sind	45,94%
Anzahl der Unternehmen, in die investiert wird und mit denen der Anlageverwalter zusammenarbeitet	43,00
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 1 (ausgezeichnet) bewertet sind	2,70%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 2 (überdurchschnittlich) bewertet sind	62,27%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 3 (durchschnittlich) bewertet sind	35,03%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 4 (schlecht) bewertet sind	0,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode der Anlageverwalter mit 5 (inakzeptabel) bewertet sind	0,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, deren Treibhausgasintensität im Bereich der schlechtesten 20 % ihres Sektors liegt	21,63%
Gewichteter durchschnittlicher ESG-Basis-Score des Portfolios, gemessen durch die MSCI ESG Rating Methodology	6,54
Durchschnittlicher ESG-Score des Anlageuniversums des Fonds, gemessen durch die MSCI ESG Rating Methodology	5,54
Anteil der Portfoliounternehmen, bei denen keine Frauen in den Leitungs- und Kontrollorganen vertreten sind	0,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, die Ziele zur Emissionsenkung festgelegt haben	97,82%

● **... und im Vergleich zu früheren Perioden?**

Nicht zutreffend, da es keine vorherigen Referenzzeiträume gab.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds trugen in einem oder mehreren der sechs folgenden positiven Wirkungsfelder, die mit den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (die „UN SDGs“) verbunden sind, zu positiven sozialen und/oder ökologischen Ergebnissen bei:

Soziale Wirkungsfelder:

- Grundbedürfnisse (Waren und Dienstleistungen, die bekanntermaßen erheblich zu Entwicklung beitragen),
- Wohlergehen (bessere Gesundheit, Bildung, Gerechtigkeit und Chancengleichheit für alle),
- Menschenwürdige Arbeit (Schaffung sicherer, sozial-inklusiver Arbeitsplätze und Arbeitsbedingungen für alle),

Ökologische Wirkungsfelder:

- Gesunde Ökosysteme (Erhalt ökologisch robuster Landschaften und Wasserflächen für Mensch und Natur),
- Klimastabilität (Lösungen zur Eindämmung des Temperaturanstiegs auf der Erde) und
- Ressourcensicherheit (Schutz der natürlichen Ressourcen durch effiziente und zirkuläre Nutzung).

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Die Anlageverwaltung verwendete eigene Methoden und qualitative Analysen, um die Ausrichtung des Portfolios an den DNSH-Grundsätzen („Do No Significant Harm“) sicherzustellen.

Darüber hinaus wendete der Fonds ESG-Ausschlüsse an und reduzierte dadurch die Wahrscheinlichkeit weiter, dass der Fonds in Emittenten investiert, die erheblichen Schaden bewirken.

----- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Beurteilung der Frage, ob die nachhaltigen Investitionen des Fonds dem DNSH-Grundsatz entsprechen, berücksichtigte der Anlageverwalter alle verpflichtenden PAI-Indikatoren aus Tabelle 1 in Anhang I der technischen Regulierungsstandards zur SFDR sowie optionale Indikatoren aus Tabelle 2 und 3, die für relevant erachtet wurden.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die gemäß MSCI die wichtigsten internationalen Konventionen (Grundsätze von Global Compact der Vereinten Nationen (die „UNGC-Grundsätze“), Leitlinien der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen und Leitprinzipien der Vereinten Nationen („UN“) für Wirtschaft und Menschenrechte) nicht einhielten.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte spezifische Schwellenwerte und Kriterien für die folgenden PAIs:

- Treibhausgasintensität,
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen,
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze,
- Engagement in umstrittenen Waffen.
 - Treibhausgasintensität

Unternehmen, die beim PAI „Intensität der Scope 1- und 2-Treibhausgasemissionen“ im Vergleich zu ihren Wettbewerbern im untersten Quintil lagen und einen Wert von mehr als der Hälfte des MSCI All Country World Index aufwiesen, wurden aktiv aufgefordert, ein Emissionsreduktionsziel festzulegen oder Anstrengungen zu unternehmen, um innerhalb eines Zeitrahmens von 3 Jahren das unterste Quintil zu verlassen. Sollte nach 3 Jahren keine Verbesserung eingetreten sein, ergreift der Anlageverwalter alle angemessenen Maßnahmen zur Veräußerung. Am 30. Juni 2025 erfüllte kein Unternehmen dieses Kriterium. Alle Unternehmen, die bei der THG-Intensität im unteren Quintil ihrer Branche liegen, haben quantitative Emissionsreduktionsziele festgelegt. Die meisten von ihnen haben ihre Ziele von der Science Based Targets initiative validieren lassen.

Der Fonds zielte auf die Reduzierung der Treibhausgasintensität und auf Emissionsreduktionsziele ab. Er arbeitete mit Unternehmen zusammen, um sie zu ermutigen, ihre Geschäftsmodelle an wissenschaftlich belastbaren langfristigen Zielen für Netto-Null-Emissionen auszurichten, Emissionsreduktionsziele festzulegen und ihre Strategien für den Kampf gegen den Klimawandel offenzulegen.

- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen

Unternehmen, die keine Frauen im Vorstand hatten, erhielten die Auflage, innerhalb eines Zeitraums von drei Jahren ein weibliches Vorstandsmitglied aufzunehmen. Sollte sich die Situation nach drei Jahren nicht gebessert haben, wird der Anlageverwalter eine Reihe von Möglichkeiten nutzen, von der Abstimmung gegen die Geschäftsleitung auf Hauptversammlungen bis hin zum Verkauf der Anteile. Es gab keine Unternehmen, die diese Kriterien erfüllten.

- Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen

Der Fonds schloss Anlagen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Prinzipien oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren, aus dem Portfolio aus.

- Engagement in umstrittenen Waffen

Der Fonds schloss Anlagen in Unternehmen, die an der Herstellung oder dem Verkauf von Streubomben, Antipersonenminen sowie biologischen und chemischen Waffen beteiligt waren, aus seinem Portfolio aus.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Referenzzeitraum setzten sich die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel) wie folgt zusammen:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 2025-06-26 - 2025-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORPORATION	Informationstechnologie	7,47%	USA
NVIDIA CORPORATION	Informationstechnologie	6,31%	USA
AMAZON.COM, INC.	Zyklische Konsumgüter	6,04%	USA
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	Informationstechnologie	4,89%	Taiwan
SAFRAN SA	Industrie	3,98%	Frankreich
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	Industrie	3,40%	Vereinigtes Königreich
META PLATFORMS, INC.	Kommunikationsdienste	3,36%	USA
Airbus SE	Industrie	3,13%	Niederlande
SALESFORCE, INC.	Informationstechnologie	3,05%	USA
WELLS FARGO & COMPANY	Finanzsektor	2,99%	USA
HCA HEALTHCARE, INC.	Gesundheitssektor	2,86%	USA
SAP SE	Informationstechnologie	2,77%	Deutschland



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

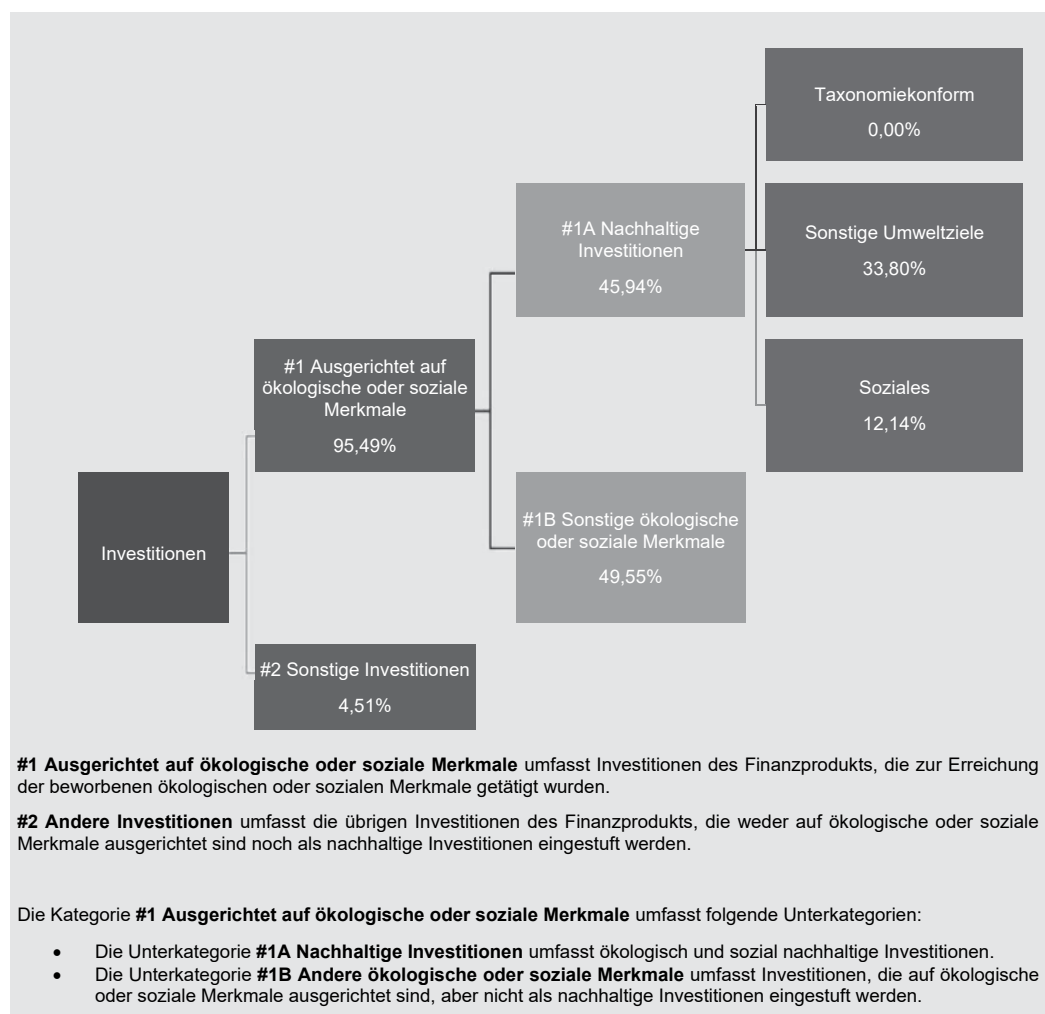
Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 45,94 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

95,49 % des Fondsportfolios waren auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (4,51 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand überwiegend aus liquiden Mitteln, die zur Deckung des Liquiditätsbedarfs des Fonds gehalten wurden, sowie Derivaten zur Absicherung, für ein effizientes Portfoliomanagement und zu Anlagezwecken.

Von dem Portfoliosegment des Fonds, das an den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war, investierte der Fonds 45,94 % in nachhaltige Anlagen.



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Informationstechnologie	28,31%
Industrie	20,38%
Finanzsektor	11,57%
Zyklische Konsumgüter	11,40%
Kommunikationsdienste	11,20%
Gesundheitssektor	7,34%
Grundstoffe	3,88%
Basiskonsumgüter	0,94%
Energie	0,48%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Software	15,40%
Halbleiter u. Halbleiterrausrüstung	12,90%
Raumfahrt und Verteidigung	11,53%
Interaktive Medien u. Dienstleistungen	8,90%
Allgemeiner Einzelhandel	6,04%
Banken	6,02%
Pharmaindustrie	3,51%
Industriekonzerne	3,43%
Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter	3,27%
Kapitalmärkte	3,26%
Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen	2,86%
Baumaterialien	2,43%
Bau- u. Ingenieurwesen	2,40%
Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	2,29%
Finanzdienstleistungen	2,28%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



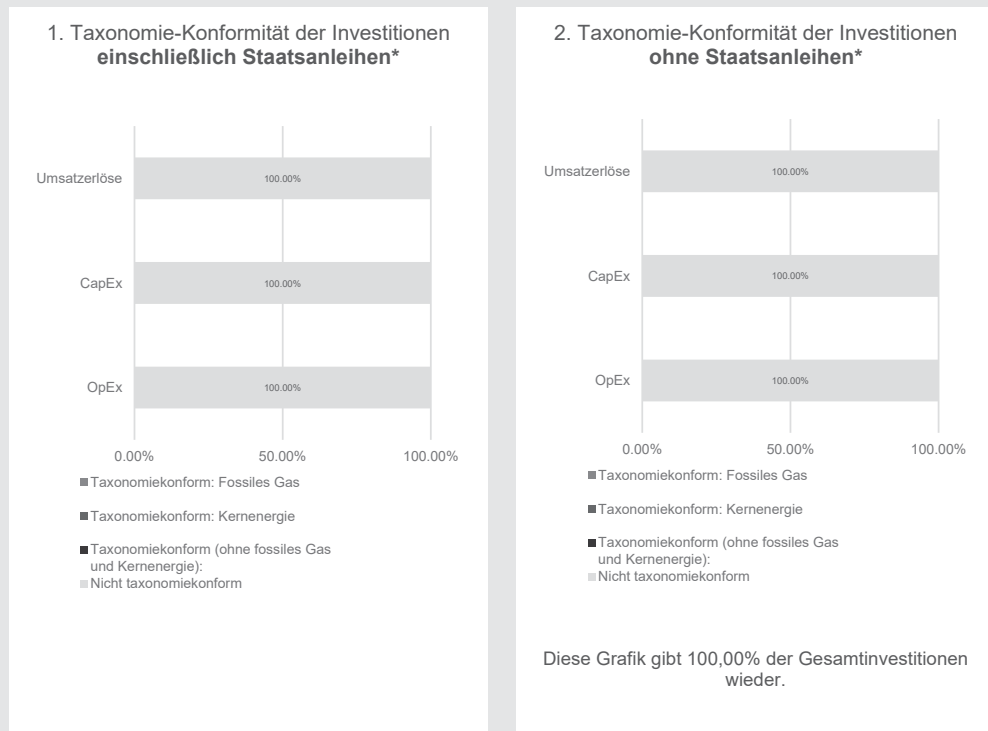
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht auf die EU-Taxonomie ausgerichtet waren, betrug 33,80 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug 12,14 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Anteil der Investitionen in der Kategorie „Nr. 2 andere Investitionen“ betrug 4,51 % und umfasste liquide Mittel (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zur Deckung des Liquiditätsbedarfs des Fonds gehalten werden, sowie Derivate zur zur Absicherung, für ein effizientes Portfoliomanagement und zu Anlagezwecken.

Der Anlageverwalter wendete einen ökologischen Mindestschutz an, indem er überprüfte, ob die für Derivatgeschäfte und die Platzierung von Einlagen verwendeten Gegenparteien die EU Taxonomy Safeguards, wie von MSCI bewertet, erfüllten. Mit Gegenparteien, die diese Kriterien nicht erfüllen, schloss der Fonds keine Transaktionen ab.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die nicht im Ermessen des Anlageverwalters liegen und die angewendet wurden, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, lassen sich folgendermaßen zusammenfassen:

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters die Bewertung „5“ erhalten haben.
- Der Fonds verpflichtete sich zur Zusammenarbeit mit Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters die Bewertung „4“ erhalten haben. Keines der am 30. Juni 2025 gehaltenen Unternehmen war insgesamt mit „4“ bewertet.
- Der Fonds behielt ein gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating von 6,54 bei. Es lag über der anhand der MSCI ESG Ratings Methodology als durchschnittlich gemessenen ESG-Bewertung der Unternehmen im Anlageuniversum (5,54).
- Der Fonds wendete die im Abschnitt „Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?“ in den vorvertraglichen Informationen des Fonds näher beschriebenen ESG-Ausschlüsse an.
- Der Fonds verpflichtete sich zur Zusammenarbeit mit Unternehmen, die beim PAI bezüglich der Intensität der Scope 1- und 2-Treibhausgasemissionen im Vergleich zu ihren Wettbewerbern im untersten Quintil lagen und einen Wert von mehr als der Hälfte des MSCI All Country World (kumulativ) aufwiesen, mit der Auflage, Verbesserungen nachzuweisen, ein Emissionsreduktionsziel festzulegen oder Anstrengungen zu unternehmen, um innerhalb eines Zeitrahmens von drei Jahren das unterste Quintil zu verlassen. Keines der am 30. Juni 2025 gehaltenen Unternehmen erfüllte dieses Kriterium.
- Der Fonds verpflichtete sich zur Zusammenarbeit mit Unternehmen, die keine Frauen im Vorstand haben, mit der Auflage, innerhalb eines Zeitraums von drei Jahren ein weibliches Vorstandsmitglied aufzunehmen. Zum 30. Juni 2025 wurden keine Unternehmen gehalten, die dieses Kriterium erfüllten.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Nicht zutreffend.

Templeton Global Total Return Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
J47QK125NDMZMDUK1Z13



Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 0,00%
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 0,00%

NEIN

- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0,00% an nachhaltigen Investitionen
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds bewarb breit gefächerte ökologische und/oder soziale Merkmale, die Folgendes umfassten:

- bei staatlichen Emittenten: Maßnahmen in den Bereichen Ressourcenknappheit, extreme Wetterrisiken, nicht nachhaltige Umweltpraktiken, sozialer Zusammenhalt und soziale Stabilität, Infrastruktur, Gesundheitsschutz, Arbeit, Humankapital und Demografie und
- bei Unternehmensemittenten: Maßnahmen in den Bereichen Klimawandel, Naturkapital, Umweltverschmutzung und Abfall, Umweltchancen, Humankapital, Produkthaftung, Widerstand von Interessengruppen und soziale Chancen.

Franklin Advisers, Inc. (der „Anlageverwalter“) verwendete in Bezug auf staatliche Emittenten in seinem Portfolio zur Erfüllung dieser Merkmale einen eigenen Index für Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren („ESG“), den Templeton Global Macro-ESG Index (der „TGM-ESGI“), um:

- staatliche Anleihen der Länder, die in jeder der ESG-Kategorien die schlechteste Leistung zeigen, auszublenden, bis die Ausschlüsse 10 % des für staatliche Anleihen vorgesehenen Anlageuniversums des Fonds erreichen, und
- sich zu einer gewichteten durchschnittlichen ESG-Basisbewertung der Staatsanleihen (einschließlich supranationaler Anleihen und des Kontraktwerts der Netto-Longpositionen in damit verbundenen Derivaten) im Fondsportfolio zu verpflichten, die höher ist als die durchschnittliche ESG-Bewertung des für Staatsanleihen vorgesehenen Anlageuniversums.

Der Anlageverwalter verwendete in Bezug auf Unternehmensemittenten in seinem Portfolio MSCI ESG-Ratings, um:

- Unternehmensanleihen von Emittenten herauszufiltern, die basierend auf MSCI ESG-Ratings zu den untersten 10 % zählen, und diese aus dem für Unternehmensanleihen vorgesehenen Anlageuniversum des Fonds auszuschließen, und sich zu einer gewichteten durchschnittlichen ESG-Basisbewertung von Unternehmensanleihen im Fondsportfolio zu verpflichten, die über der durchschnittlichen ESG-Basisbewertung des für Unternehmensanleihen vorgesehenen

Anlageuniversums liegt.

Der Teil des Anlageuniversums im Fondsportfolio, der staatlichen Anleihen gewidmet ist, wurde auf der Grundlage eines Universums staatlicher Emittenten aufgebaut, für die historische Daten zur Anleiheemission in dem bestimmten geografischen Gebiet vorliegen, unter Ausschluss von Emittenten aus Ländern:

- ohne Anleihen im Umlauf,
- die Sanktionen des United States Office of Foreign Assets Control (das „US OFAC“), der Europäischen Union (die „EU“) oder der Vereinten Nationen („UN“) unterliegen,
- in denen keine Emission von auf Euro oder US-Dollar lautenden Schuldtiteln läuft und die keine örtliche Verwahrstelle haben, die den für den Fonds und seine Verwahrpartner geltenden gesetzlichen und regulatorischen Anforderungen entspricht, und
- alle Länder, in denen der ausländische Besitz von Staatsanleihen nicht gestattet oder aufgrund rechtlicher oder regulatorischer Einschränkungen nicht angemessen durchführbar ist.

Der Teil des Anlageuniversums im Fondsportfolio, der überstaatlichen und Unternehmensanleihen gewidmet ist, bestand aus Emittenten mit MSCI ESG-Rating.

Der Fonds verwendet keine Referenzwerte, an denen er die ökologischen und/oder sozialen Merkmale, die der Fonds bewirbt, ausrichtet.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die Nachhaltigkeitsindikatoren schnitten wie erwartet ab.

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert
Anteil der staatlichen Emittenten, die in ausgeschlossenen Sektoren tätig sind oder mit ihnen in Verbindung stehen, und der weiteren Ausschlüsse	0,00%
Anteil der staatlichen Emittenten, die an sozialen Verstößen mit schwerwiegenden/sehr schwerwiegenden nachteiligen Auswirkungen beteiligt sind	0,00%
Differenz bei der ESG-Bewertung zwischen Fondsportfolio und Anlageuniversum	6,43

● **... und im Vergleich zu früheren Perioden?**

Nicht zutreffend.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht zutreffend.

-----*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht zutreffend.

-----*Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht zutreffend.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Berichtszeitraum wurden die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „PAIs“) bei staatlichen und supranationalen Emittenten berücksichtigt:

- Treibhausgasemissionen und
- Verstöße gegen soziale Bestimmungen.

Die Treibhausgasemissionen der Länder, in die investiert wurde, wurden anhand von Scope-1-Datenpunkten zur Treibhausgasintensität überwacht.

Verstöße gegen soziale Bestimmungen seitens der Länder, in die investiert wurde, wurden als Teil des TGM-ESGI überwacht, wobei der Anlageverwalter unter anderem die Stärke der Institutionen, den sozialen Zusammenhalt und die soziale Stabilität sowie die Einkommensgleichheit prüfte. Darüber hinaus werden ausdrücklich Länder ausgeschlossen, die mit internationalen Sanktionen belegt wurden, unter anderem von den UN, der EU oder dem US-OFAC.

Die folgenden PAIs werden bei Unternehmensemittenten berücksichtigt:

Verstöße gegen die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen (die „UNGC-Prinzipien“) und die Richtlinien der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Konzerne,

Bei Staatsanleihen:

- Verbindung zu umstrittenen Waffen und
- Umsatzerlöse aus fossilen Brennstoffen

Bei Unternehmensanleihen:

- Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
- Engagement in umstrittenen Waffen

Umsatzerlöse aus fossilen Brennstoffen



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Referenzzeitraum setzten sich die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel) wie folgt zusammen:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 2025-05-21 - 2025-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Kerajaan Malaysia	Staatsanleihen	10,70%	Malaysia
Republic of India	Staatsanleihen	10,47%	Indien
Republica Federativa do Brasil	Staatsanleihen	10,32%	Brasilien
Republic of South Africa	Staatsanleihen	6,75%	Südafrika
Arab Republic of Egypt	Staatsanleihen	5,43%	Ägypten
Estados Unidos Mexicanos	Staatsanleihen	4,60%	Mexiko
Republic of Kazakhstan	Staatsanleihen	4,56%	Kasachstan



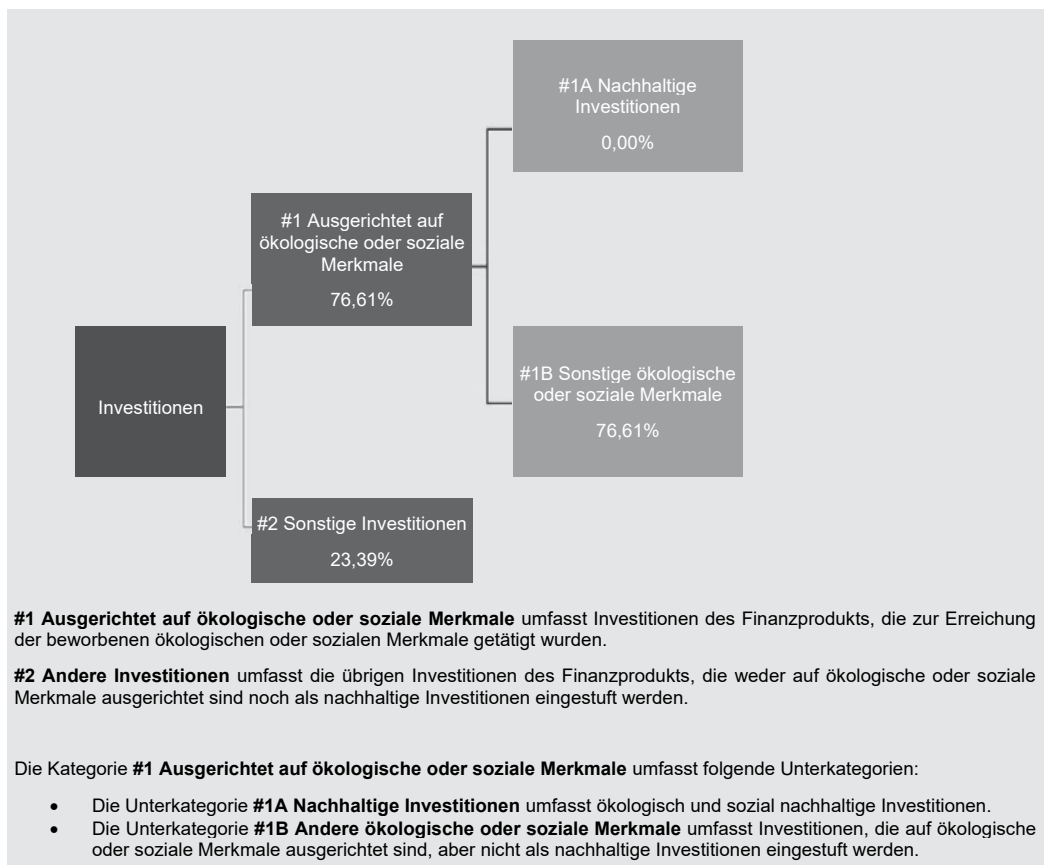
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 0 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Im Referenzzeitraum waren 76,61 % des Portfolios des Fonds auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (23,39 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand hauptsächlich aus liquiden Mitteln, die für das Tagesgeschäft des Fonds gehalten wurden, und/oder als Sicherheit für Derivate.



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Staatsanleihen	76,60%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Staatsanleihen	76,60%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



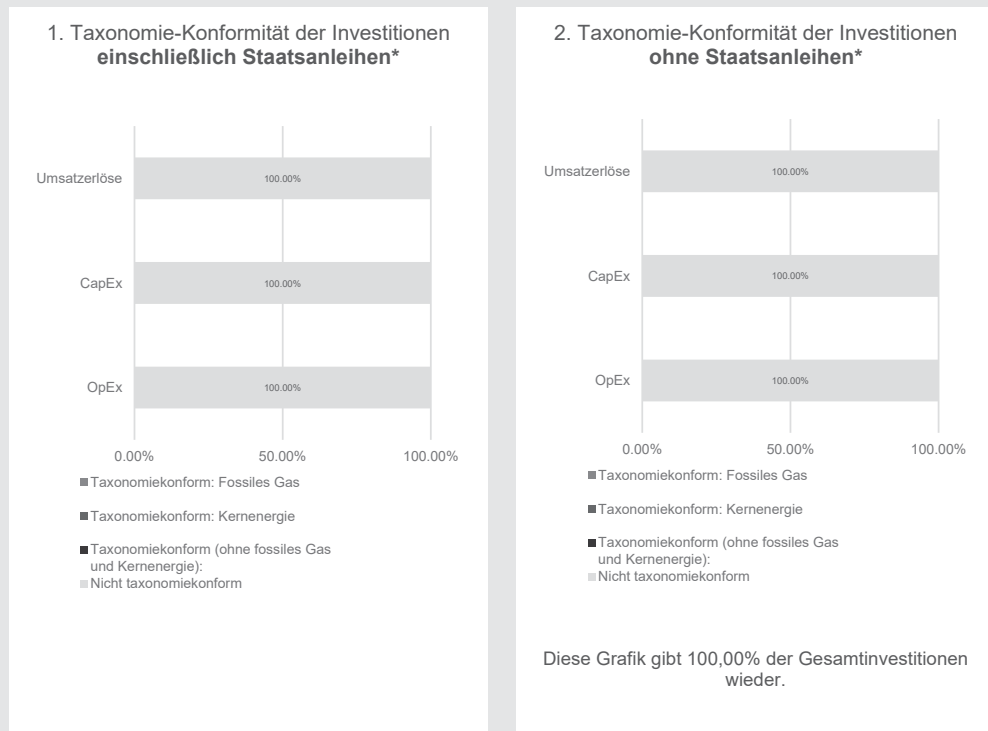
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Anteil von Anlagen unter „#2 Andere Investitionen“ betrug 23,39 % und umfasste für Zwecke der täglichen Anforderungen des Fonds gehaltene und/oder als Sicherheit für Derivate dienende liquide Mittel ohne ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die nicht im Ermessen der Anlageverwalter lagen, sind folgende:

- Ausschluss von Ländern und Emittenten, die internationalen Wirtschaftssanktionen unterliegen, einschließlich Sanktionen, die von den Vereinten Nationen, der EU oder dem US OFAC verhängt wurden, aus dem Anlageuniversum des Fonds,
- Ausschluss staatlicher Anleihen der Länder, die in jeder der ESG-Kategorien die schlechteste Leistung zeigen, basierend auf aktuellen eigenen Länderbewertungen, bis die Ausschlüsse 10 % des für staatliche Anleihen vorgesehenen Anlageuniversums des Fonds erreichen,
- Ausschluss von Emittenten von Unternehmensanleihen, die unter die untersten 10 % der MSCI ESG-Bewertungen fallen,
- Verpflichtung, dass die gewichtete durchschnittliche ESG-Basisbewertung der Staatsanleihen (einschließlich supranationaler Anleihen und des Kontraktwerts der Netto-Longpositionen in damit verbundenen Derivaten) im Fondsportfolio höher ist als die durchschnittliche ESG-Basisbewertung des für Staatsanleihen vorgesehenen Anlageuniversums, und
- Verpflichtung zu einer gewichteten durchschnittlichen ESG-Basisbewertung von Unternehmensanleihen im Fondsportfolio, die über der durchschnittlichen ESG-Basisbewertung des für Unternehmensanleihen vorgesehenen Anlageuniversums liegt.

Zur Einschränkung des Anlageuniversums wurden Ausschlüsse von Ländern, die internationalen Sanktionen unterliegen, zuerst angewandt. Auf das verbleibende Anlageuniversum wurde der Ausschluss von Ländern mit der schwächsten ESG-Bewertung angewandt.

Der Ausschluss der am schlechtesten bewerteten Länder wurde in einer festen Reihenfolge vorgenommen, beginnend mit der Entfernung des Landes, das gemäß der TGM-ESGI-Umweltbewertung am schlechtesten abschneidet; dann wurde das Land mit der schwächsten sozialen Bewertung und schließlich das Land mit der schlechtesten Bewertung der Regierungsführung ausgeschlossen. Dieser Prozess wurde so lange wiederholt, bis 10 % aus dem Universum ausgeschlossen waren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Templeton Growth (Euro) Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
B81LB6PNE1N7LG54PJ98



FRANKLIN
TEMPLETON

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 0,00%
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 0,00%

NEIN

- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 46,84% an nachhaltigen Investitionen
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, **aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die durch den Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale bestanden unter anderem in der Reduzierung von Treibhausgasemissionen und in der Geschlechtervielfalt. Die Anlageverwalter versuchten, diese Merkmale zu erfüllen, indem sie:

- bestimmte Emittenten und Sektoren ausschlossen, die die Anlageverwalter als schädlich für die Gesellschaft ansahen,
- Emittenten mit einem guten Umwelt-, Sozial- und Governance-Profil (das „ESG-Profil“) bevorzugte (die Bewertung wurde über die proprietäre ESG-Methode ermittelt),
- mit Emittenten zusammenarbeiteten, die in Bezug auf bestimmte ESG-Kennzahlen als unterdurchschnittlich eingestuft wurden,
- sich zur Einhaltung einer ESG-Bewertung im Fonds verpflichteten, die über der durchschnittlichen ESG-Bewertung von Unternehmen im Anlageuniversum des Fonds (definiert durch den MSCI All Country World Investable Market Index) lag.

Der Fonds investierte 94,79 % seines Vermögens in Anlagen, die auf E/S-Merkmale ausgerichtet waren.

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds umfassten Aktien von Unternehmen, die durch ihre Produkte oder Dienstleistungen zu positiven ökologischen oder sozialen Ergebnissen beitrugen. Bei den sechs Bereichen mit positiver ökologischer Einflussnahme, die zu den Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („UN-SDGs“) beitragen (3 soziale und 3 ökologische), handelt es sich um:

- Grundbedürfnisse (Waren und Dienstleistungen, die bekanntermaßen erheblich zu Entwicklung beitragen),
- Wohlergehen (bessere Gesundheit, Bildung, Gerechtigkeit und Chancengleichheit für alle),
- Menschenwürdige Arbeit (Schaffung sicherer, sozial-inklusiver Arbeitsplätze und Arbeitsbedingungen für alle),
- Gesunde Ökosysteme (Erhalt ökologisch robuster Landschaften und Wasserflächen für Mensch und Natur),
- Klimastabilität (Lösungen zur Eindämmung des Temperaturanstiegs auf der Erde) und
- Ressourcensicherheit (Schutz der natürlichen Ressourcen durch effiziente und zirkuläre Nutzung).

Diesbezüglich wies der Fonds 46,84 % seines Vermögens nachhaltigen Investitionen zu, indem er in Unternehmen investierte, die einen positiven nachhaltigen Beitrag zu positiven sozialen und ökologischen Ergebnissen leisteten.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren schnitten wie erwartet ab. Der Fonds übertraf seinen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen und die Anlageverwalter förderten ökologische und soziale Merkmale, indem sie mit den Emittenten in einen Dialog traten.

Die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren wurden angewendet, um die Erreichung der einzelnen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Fonds bewirbt:

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich	
	2025	2024
	Wert	Wert
Prozentualer Anteil des Portfolios, der in Unternehmen investiert ist, die auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („UN-SDGs“) ausgerichtet sind	46,84%	38,34%
Anzahl der Unternehmen, in die investiert wird und mit denen der Anlageverwalter zusammenarbeitet	61,00	64,00
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 1 (ausgezeichnet) bewertet sind	2,29%	0,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 2 (überdurchschnittlich) bewertet sind	66,78%	61,96%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 3 (durchschnittlich) bewertet sind	30,93%	37,09%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 4 (schlecht) bewertet sind	0,00%	1,05%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode der Anlageverwaltung mit 5 (inakzeptabel) bewertet sind	0,00%	Nicht zutreffend.
Anteil der Portfoliounternehmen, deren Treibhausgasintensität (Scope 1 + 2) im Bereich der schlechtesten 20 % ihres Sektors und über der Hälfte der gewichteten durchschnittlichen CO ₂ -Intensität des MSCI All Country World Index liegt.	1,99%	0,00%

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich	
	2025	2024
Gewichteter durchschnittlicher ESG-Basis-Score des Portfolios, gemessen durch die MSCI ESG Rating Methodology	6,96	7,27
Durchschnittlicher ESG-Score des Anlageuniversums des Fonds, gemessen durch die MSCI ESG Rating Methodology	5,54	5,39
Anteil der Portfoliounternehmen, bei denen keine Frauen in den Leitungs- und Kontrollorganen vertreten sind	0,00%	0,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, die Ziele zur Emissionsenkung festgelegt haben	98,21%	Nicht zutreffend.

... und im Vergleich zu früheren Perioden?

Der Fonds steigerte sein Engagement in Unternehmen, die sich an den Zielen der Vereinten Nationen für eine nachhaltige Entwicklung orientierten. Bei einer Position lag die THG-Intensität im unteren Quintil ihrer Branche. Das Unternehmen hat von der Science Based Targets initiative validierte Emissionsreduktionsziele festgelegt. Zudem hat eine Position (1,79 % der Aktiengewichtung) keine Emissionsreduktionsziele festgelegt. Allerdings liegt deren CO2-Intensität unter 4 Tonnen pro 1 Mio. EUR Umsatz und ist damit sehr niedrig.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds umfassten Aktien von Unternehmen, die durch ihre Produkte oder Dienstleistungen zu positiven ökologischen Ergebnissen beitrugen. Bei den sechs Bereichen mit positiver ökologischer Einflussnahme, die zu den Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („UN-SDGs“) beitragen (3 soziale und 3 ökologische), handelt es sich um:

- Grundbedürfnisse (Waren und Dienstleistungen, die bekanntermaßen erheblich zu Entwicklung beitragen),
- Wohlergehen (bessere Gesundheit, Bildung, Gerechtigkeit und Chancengleichheit für alle),
- Menschenwürdige Arbeit (Schaffung sicherer, sozial-inklusiver Arbeitsplätze und Arbeitsbedingungen für alle),
- Gesunde Ökosysteme (Erhalt ökologisch robuster Landschaften und Wasserflächen für Mensch und Natur),
- Klimastabilität (Lösungen zur Eindämmung des Temperaturanstiegs auf der Erde) und
- Ressourcensicherheit (Schutz der natürlichen Ressourcen durch effiziente und zirkuläre Nutzung).

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Branchenrelevante Auswirkungsindikatoren werden mit den Wettbewerbern und dem breiten Anlageuniversum verglichen, um potenziell signifikante positive und negative Auswirkungen zu identifizieren. Die Anlageverwaltung identifizierte die wichtigsten und erheblichen nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit und nutzte, sofern verfügbar, ihr eigenes qualitatives Urteil bei der Überprüfung der Daten der PAI-Indikatoren um zu bewerten, ob Investitionen einen erheblichen Schaden verursachen.

Darüber hinaus wendete der Fonds Ausschlüsse an, wodurch sich die Wahrscheinlichkeit weiter reduzierte, dass der Fonds in Emittenten investiert, die erheblichen Schaden bewirken.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Beurteilung der Frage, ob die nachhaltigen Investitionen des Fonds dem DNSH-Grundsatz entsprechen, berücksichtigten die Anlageverwalter alle verpflichtenden PAI-Indikatoren aus Tabelle 1 in Anhang I der technischen Regulierungsstandards zur SFDR sowie optionale Indikatoren aus Tabelle 2 und 3, die für relevant erachtet wurden.

Die Anlageverwalter führten eine Analyse auf der Ebene jeder einzelnen nachhaltigen Investition durch. Emittenten, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen diese Indikatoren verstießen, wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft und kamen daher für den Fonds nicht in Frage.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die gemäß MSCI die wichtigsten internationalen Konventionen (Grundsätze von Global Compact der Vereinten Nationen (die „UNGC-Grundsätze“), Leitlinien der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen und Leitprinzipien der Vereinten Nationen („UN“) für Wirtschaft und Menschenrechte) nicht einhielten.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte spezifische Schwellenwerte und Kriterien für die folgenden PAIs:

- Treibhausgasintensität,
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen,
- Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen,
- Engagement in umstrittenen Waffen.
 - Treibhausgasintensität

Der Fonds zielte auf die Reduzierung der Treibhausgasintensität ab und arbeitete mit Unternehmen zusammen, um sie zu ermutigen, Emissionsreduktionsziele festzulegen und ihre Strategien für den Kampf gegen den Klimawandel offenzulegen. Beispiele für das Engagement zu diesem Thema finden Sie im Templeton Global Equity Group Stewardship & Sustainability Report. <https://franklintempletonprod.widen.net/content/0v61urf9ld/pdf/tqeq-sustainable-investing-report-en.pdf>

Unternehmen, die beim PAI Intensität der Scope 1- und 2-Treibhausgasemissionen im Vergleich zu ihren Wettbewerbern im untersten Quintil liegen und einen Wert von mehr als der Hälfte des MSCI ACWI Index aufweisen (kumulativ), wurden aktiv aufgefordert, Verbesserungen vorzunehmen, ein Emissionsreduktionsziel festzulegen oder Anstrengungen zu unternehmen, um innerhalb eines Zeitrahmens von drei Jahren das unterste Quintil zu verlassen. Sollte sich die Situation nach drei Jahren nicht gebessert haben, werden die Anlageverwalter eine Reihe von Möglichkeiten nutzen, von der Abstimmung gegen die Geschäftsleitung auf Hauptversammlungen bis hin zum Verkauf der Anteile. Am 30. Juni 2025 erfüllte kein Unternehmen diese Kriterien. Bei einer Position lag die THG-Intensität im unteren Quintil ihrer Branche und die Emissionsintensität über der Hälfte des Referenzindex. Das Unternehmen hat von der Science Based Targets initiative validierte Emissionsreduktionsziele festgelegt.

- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen

Unternehmen, die keine Frauen im Vorstand hatten, erhielten die Auflage, innerhalb eines Zeitraums von drei Jahren ein weibliches Vorstandsmitglied aufzunehmen. Sollte sich die Situation nach drei Jahren nicht gebessert haben, werden die Anlageverwalter eine Reihe von Möglichkeiten nutzen, von der Abstimmung gegen die Geschäftsleitung auf Hauptversammlungen bis hin zum Verkauf der Anteile. Zum 30. Juni 2025 erfüllte kein Unternehmen dieses Kriterium.

- Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen

Der Fonds schloss Anlagen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Prinzipien oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren, aus dem Portfolio aus.

- Engagement in umstrittenen Waffen

Der Fonds schloss Anlagen in Unternehmen, die an der Herstellung oder dem Verkauf von Streubomben, Antipersonenminen sowie biologischen und chemischen Waffen beteiligt waren, aus seinem Portfolio aus.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Referenzzeitraum setzten sich die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel) wie folgt zusammen:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 2024-07-01 - 2025-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORPORATION	Informationstechnologie	4,11%	USA
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	Informationstechnologie	3,04%	Taiwan, Provinz Chinas
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	Industrie	2,83%	Vereinigtes Königreich
NVIDIA CORPORATION	Informationstechnologie	2,62%	USA
AMAZON.COM, INC.	Zyklische Konsumgüter	2,41%	USA
ASTRAZENECA PLC	Gesundheitssektor	2,34%	Vereinigtes Königreich
ALPHABET INC.	Kommunikationsdienste	2,30%	USA
THE PNC FINANCIAL SERVICES GROUP, INC.	Finanzsektor	2,30%	USA
UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED	Gesundheitssektor	2,30%	USA
Airbus SE	Industrie	2,20%	Niederlande
BAE SYSTEMS PLC	Industrie	2,10%	Vereinigtes Königreich
BOOKING HOLDINGS INC.	Zyklische Konsumgüter	2,08%	USA
WELLS FARGO & COMPANY	Finanzsektor	2,03%	USA
CNH Industrial N.V.	Industrie	2,01%	Vereinigtes Königreich
UNILEVER PLC	Basiskonsumgüter	2,00%	Vereinigtes Königreich



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

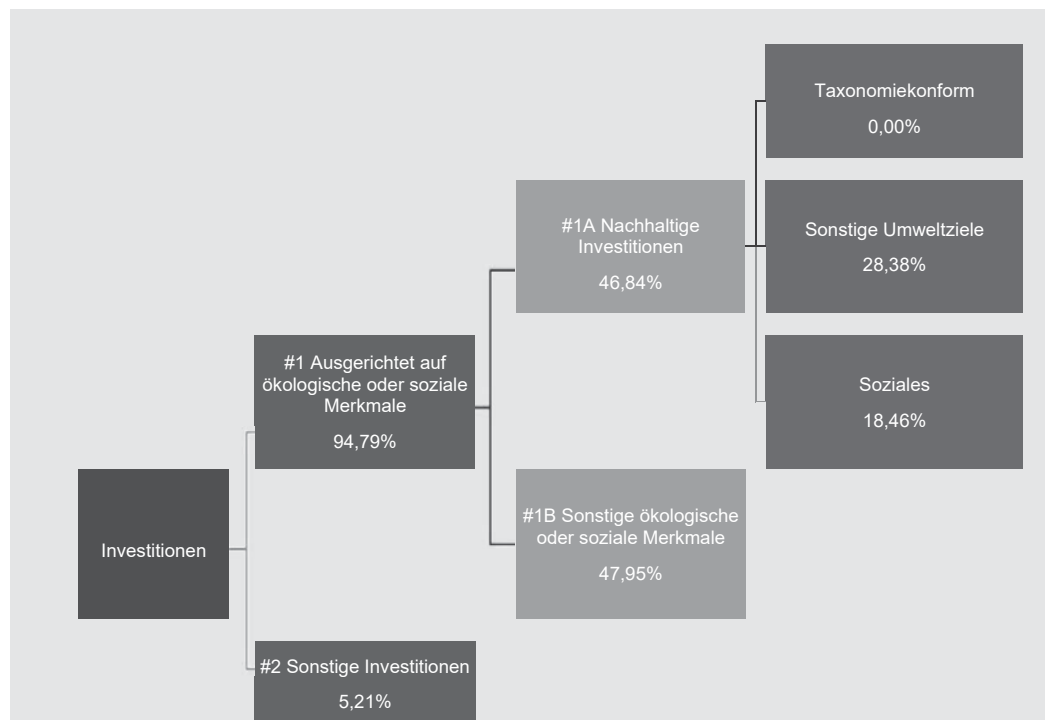
Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 46,84 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

94,79 % des Fondsportfolios waren auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (5,21 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand überwiegend aus liquiden Mitteln, die zur Deckung des Liquiditätsbedarfs des Fonds gehalten wurden, sowie Derivaten zur Absicherung und für ein effizientes Portfoliomanagement.

Von dem Portfoliosegment des Fonds, das an den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war, investierte der Fonds 46,84 % in nachhaltige Anlagen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Anlagekategorie	Asset-Allocation im historischen Vergleich	
	2025	2024
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	94,79%	95,59%
#2 Sonstige Investitionen	5,21%	4,41%
#1A Nachhaltige Investitionen	46,84%	38,34%
#1B Sonstige ökologische oder soziale Merkmale	47,95%	57,25%
Taxonomiekonform	K. A.	K. A.
Sonstige Umweltziele	28,38%	24,71%
Soziales	18,46%	13,63%

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Informationstechnologie	20,38%
Finanzsektor	17,49%
Industrie	17,03%
Gesundheitssektor	10,54%
Zyklische Konsumgüter	10,12%
Kommunikationsdienste	5,38%
Basiskonsumgüter	5,05%
Energie	4,28%
Grundstoffe	3,82%
Versorgungsunternehmen	0,70%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Banken	11,40%
Halbleiter u. Halbleiterausüstung	9,38%
Raumfahrt und Verteidigung	8,87%
Software	8,17%
Hotels, Restaurants u. Freizeit	4,45%
Öl, Gas u. nicht-erneuerbare Brennstoffe	4,28%
Interaktive Medien u. Dienstleistungen	4,13%
Gesundheitsdienstleister u. -dienstleistungen	3,86%
Produkte für den persönlichen Bedarf	3,39%
Pharmaindustrie	3,08%
Maschinen	2,62%
Kapitalmärkte	2,58%
Allgemeiner Einzelhandel	2,53%
Finanzdienstleistungen	2,44%
Technologie – Hardware, Speicherung u. Peripheriegeräte	2,19%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



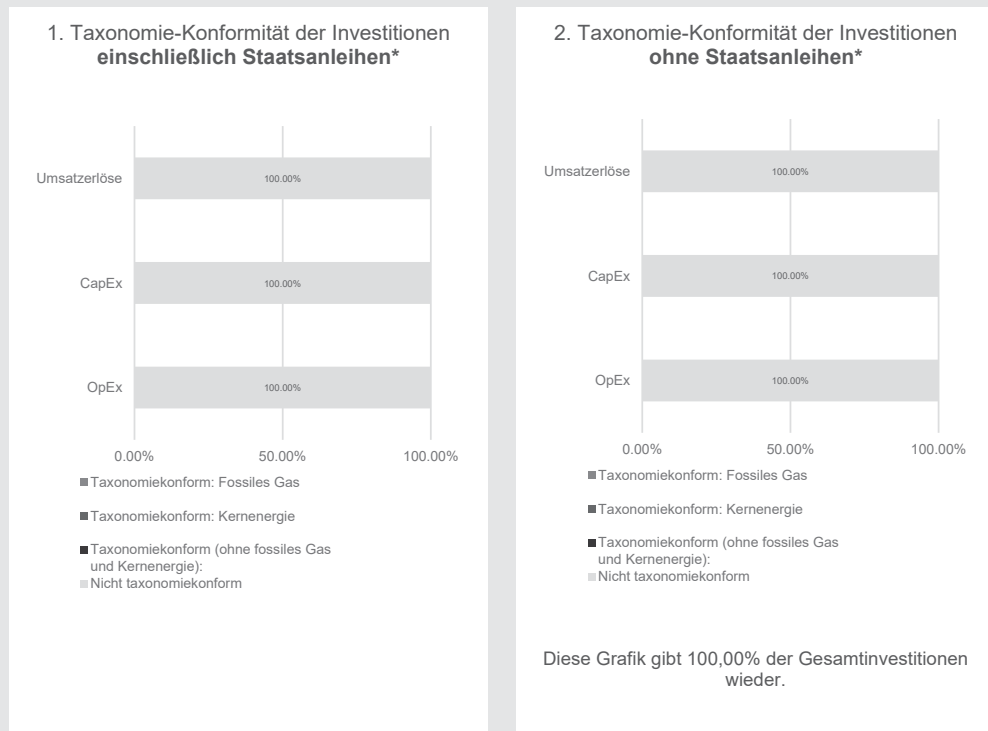
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht auf die EU-Taxonomie ausgerichtet waren, betrug 28,38 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug 18,46 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Anteil der Investitionen in der Kategorie „Nr. 2 andere Investitionen“ betrug 5,21 % und umfasste liquide Mittel (ergänzende liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zur Deckung des Liquiditätsbedarfs des Fonds gehalten werden, sowie Derivate zur Absicherung und/oder für ein effizientes Portfoliomanagement.

Die Anlageverwalter wendeten einen ökologischen Mindestschutz an, indem sie überprüften, ob die für Derivatgeschäfte und die Platzierung von Einlagen verwendeten Gegenparteien die EU Taxonomy Safeguards, wie von MSCI bewertet, erfüllten. Mit Gegenparteien, die diese Kriterien nicht erfüllen, schloss der Fonds keine Transaktionen ab.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die nicht im Ermessen der Anlageverwaltung liegen und die angewendet wurden, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, lassen sich folgendermaßen zusammenfassen:

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters die Bewertung „5“ erhalten haben.
- Der Fonds verpflichtete sich zur Zusammenarbeit mit Unternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters die Bewertung „4“ erhalten haben. Der Fonds behielt ein gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating von 6,96 (Stand: 30. Juni 2025) bei. Es lag über der anhand der MSCI ESG Ratings Methodology als durchschnittlich gemessenen ESG-Bewertung der Unternehmen im Anlageuniversum (5,54).
- Der Fonds verpflichtete sich zur Zusammenarbeit mit Unternehmen, die beim PAI bezüglich der Intensität der Scope 1- und 2-Treibhausgasemissionen im Vergleich zu ihren Wettbewerbern im untersten Quintil lagen und einen Wert von mehr als der Hälfte des MSCI ACWI Index (kumulativ) aufwiesen, mit der Auflage, Verbesserungen nachzuweisen, ein Emissionsreduktionsziel festzulegen oder Anstrengungen zu unternehmen, um innerhalb eines Zeitrahmens von drei Jahren das unterste Quintil zu verlassen. Keines der am 30. Juni 2025 gehaltenen Unternehmen erfüllte dieses Kriterium.
- Der Fonds verpflichtete sich zur Zusammenarbeit mit Unternehmen, die keine Frauen im Vorstand haben, mit der Auflage, innerhalb eines Zeitraums von drei Jahren ein weibliches Vorstandsmitglied aufzunehmen. Keines der am 30. Juni 2025 gehaltenen Unternehmen erfüllte dieses Kriterium.
- Der Fonds wendete die im Abschnitt „Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?“ in den vorvertraglichen Informationen des Fonds näher beschriebenen ESG-Ausschlüsse an.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Nicht zutreffend.

Templeton Japan Fund (der „Fonds“)

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300H6F1GJEA2FHZ64



Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

JA

- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 0,00%
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 0,00%

NEIN

- Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 27,49% an nachhaltigen Investitionen
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
 - mit einem sozialen Ziel
- Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, **aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die durch den Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale bestanden unter anderem in der Reduzierung von Treibhausgasemissionen und in der Geschlechtervielfalt. Der Anlageverwalter versuchte, diese Merkmale zu erfüllen, indem er:

- bestimmte Emittenten und Sektoren ausschloss, die der Anlageverwalter als schädlich für die Gesellschaft ansah,
- Emittenten mit einem guten Umwelt-, Sozial- und Governance-Profil (das „ESG-Profil“) bevorzugte (die Bewertung wurde über die proprietäre ESG-Methode ermittelt),
- mit Emittenten zusammenarbeiteten, die in Bezug auf bestimmte ESG-Kennzahlen als unterdurchschnittlich eingestuft wurden,
- sich zur Einhaltung einer ESG-Bewertung im Fonds verpflichtete, die über der durchschnittlichen ESG-Bewertung von Unternehmen im Referenzindex des Fonds liegt, der auch sein Anlageuniversum darstellt (definiert als Tokyo Stock Price Index (TOPIX)).

Diesbezüglich investierte der Fonds 93,29 % seines Vermögens in Anlagen, die auf E/S-Merkmale ausgerichtet waren, 20,63 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel und 6,86 % in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel.

Derivate wurden zur Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale nicht eingesetzt.

Es wurde kein Referenzwert für die Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren schnitten wie erwartet ab. Der Fonds übertraf seinen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen und der Anlageverwalter förderte ökologische und soziale Merkmale, indem er mit den Emittenten in einen Dialog trat.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen

ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren wurden angewendet, um die Erreichung der einzelnen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu messen, die der Fonds bewirbt:

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Wert
Prozentualer Anteil des Portfolios, der in Unternehmen investiert ist, die auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („UN-SDGs“) ausgerichtet sind	27,49%
Anzahl der Unternehmen, in die investiert wird und mit denen der Anlageverwalter zusammenarbeitet	29,00
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 1 (ausgezeichnet) bewertet sind	3,21%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 2 (überdurchschnittlich) bewertet sind	60,20%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 3 (durchschnittlich) bewertet sind	36,59%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters mit 4 (schlecht) bewertet sind	0,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, die nach der eigenen ESG-Methode der Anlageverwalter mit 5 (inakzeptabel) bewertet sind	0,00%
Anteil der Portfoliounternehmen, deren THG-Intensität im Bereich der schlechtesten 20 % ihres Sektors und über der Hälfte der gewichteten durchschnittlichen CO2-Intensität des TOPIX liegt.	2,05%
Gewichteter durchschnittlicher ESG-Basis-Score des Portfolios, gemessen durch die MSCI ESG Rating Methodology	7,14
Durchschnittlicher ESG-Score des Anlageuniversums des Fonds, gemessen durch die MSCI ESG Rating Methodology	5,55
Anteil der Portfoliounternehmen, bei denen keine Frauen in den Leitungs- und Kontrollorganen vertreten sind	0,00%

... und im Vergleich zu früheren Perioden?

Nicht zutreffend, da es keine vorherigen Referenzzeiträume gab.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds trugen in einem oder mehreren der sechs folgenden positiven Wirkungsfelder, die mit den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (die „UN SDGs“) verbunden sind, zu positiven sozialen und/oder ökologischen Ergebnissen bei:

Soziale Wirkungsfelder:

- Grundbedürfnisse (Waren und Dienstleistungen, die bekanntermaßen erheblich zu Entwicklung beitragen),
- Wohlergehen (bessere Gesundheit, Bildung, Gerechtigkeit und Chancengleichheit für alle),
- Menschenwürdige Arbeit (Schaffung sicherer, sozial-inklusiver Arbeitsplätze und Arbeitsbedingungen für alle),

Ökologische Wirkungsfelder:

- Gesunde Ökosysteme (Erhalt ökologisch robuster Landschaften und Wasserflächen für Mensch und Natur),
- Klimastabilität (Lösungen zur Eindämmung des Temperaturanstiegs auf der Erde) und
- Ressourcensicherheit (Schutz der natürlichen Ressourcen durch effiziente und zirkuläre Nutzung).

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Die Anlageverwaltung verwendete eigene Methoden und qualitative Analysen, um die Ausrichtung des Portfolios an den DNSH-Grundsätzen („Do No Significant Harm“) sicherzustellen.

Darüber hinaus wendete der Fonds ESG-Ausschlüsse an und reduzierte dadurch die Wahrscheinlichkeit weiter, dass der Fonds in Emittenten investiert, die erheblichen Schaden bewirken.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Beurteilung der Frage, ob die nachhaltigen Investitionen des Fonds dem DNSH-Grundsatz entsprechen, berücksichtigte der Anlageverwalter alle verpflichtenden PAI-Indikatoren aus Tabelle 1 in Anhang I der technischen Regulierungsstandards zur SFDR sowie optionale Indikatoren aus Tabelle 2 und 3, die für relevant erachtet wurden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die gemäß MSCI die wichtigsten internationalen Konventionen (Grundsätze von Global Compact der Vereinten Nationen (die „UNGC-Grundsätze“), Leitlinien der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Unternehmen und Leitprinzipien der Vereinten Nationen („UN“) für Wirtschaft und Menschenrechte) nicht einhielten.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte spezifische Schwellenwerte und Kriterien für die folgenden PAIs:

- Treibhausgasintensität,
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen,
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze,
- Engagement in umstrittenen Waffen.
 - Treibhausgasintensität

Unternehmen, die beim PAI „Intensität der Scope 1- und 2-Treibhausgasemissionen“ im Vergleich zu ihren Wettbewerbern im untersten Quintil liegen und einen Wert von mehr als der Hälfte des TOPIX aufweisen, wurden aktiv aufgefordert, ein Emissionsreduktionsziel festzulegen oder Anstrengungen zu unternehmen, um innerhalb eines Zeitrahmens von 3 Jahren das unterste Quintil zu verlassen. Sollte nach 3 Jahren keine Verbesserung eingetreten sein, ergreift der Anlageverwalter alle angemessenen Maßnahmen zur Veräußerung. 2,05 % des Vermögens waren in Unternehmen investiert, die dieses Kriterium erfüllten, und diese Unternehmen haben Emissionsreduktionsziele festgelegt.

Der Fonds zielte auf die Reduzierung der Treibhausgasintensität und auf Emissionsreduktionsziele ab. Er arbeitete mit Unternehmen zusammen, um sie zu ermutigen, ihre Geschäftsmodelle an wissenschaftlich belastbaren langfristigen Zielen für Netto-Null-Emissionen auszurichten, Emissionsreduktionsziele festzulegen und ihre Strategien für den Kampf gegen den Klimawandel offenzulegen.

- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen

Unternehmen, die keine Frauen im Vorstand hatten, erhielten die Auflage, innerhalb eines Zeitraums von drei Jahren ein weibliches Vorstandsmitglied aufzunehmen. Sollte sich die Situation nach drei Jahren nicht gebessert haben, wird der Anlageverwalter eine Reihe von Möglichkeiten nutzen, von der Abstimmung gegen die Geschäftsleitung auf Hauptversammlungen bis hin zum Verkauf der Anteile. Es gab keine Unternehmen, die diese Kriterien erfüllten.

- Verstöße gegen die UNGC-Prinzipien oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen

Der Fonds schloss Anlagen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Prinzipien oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren, aus dem Portfolio aus.

- Engagement in umstrittenen Waffen

Der Fonds schloss Anlagen in Unternehmen, die an der Herstellung oder dem Verkauf von Streubomben, Antipersonenminen sowie biologischen und chemischen Waffen beteiligt waren, aus seinem Portfolio aus.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Referenzzeitraum setzten sich die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel) wie folgt zusammen:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 2025-05-21 - 2025-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
EBARA CORPORATION	Industrie	7,06%	Japan
Mizuho Financial Group, Inc.	Finanzsektor	5,86%	Japan
RYOHIN KEIKAKU CO., LTD.	Zyklische Konsumgüter	5,40%	Japan
IHI Corporation	Industrie	4,97%	Japan
ASICS Corporation	Zyklische Konsumgüter	4,96%	Japan
GMO Payment Gateway, Inc.	Finanzsektor	4,83%	Japan
SUGI HOLDINGS CO.,LTD.	Basiskonsumgüter	4,75%	Japan
TOYOTA MOTOR CORPORATION	Zyklische Konsumgüter	4,75%	Japan
Tokyo Electron Limited	Informationstechnologie	4,68%	Japan
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	Finanzsektor	4,43%	Japan



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

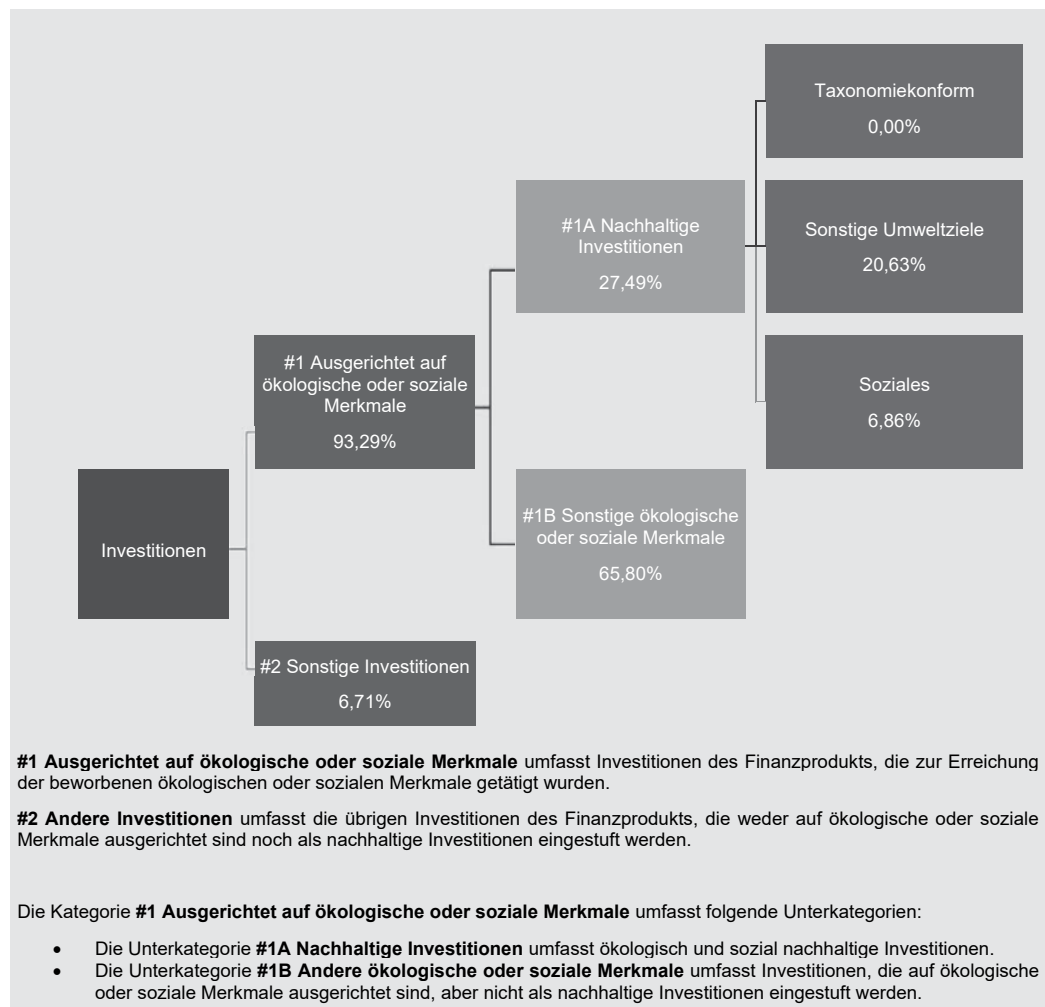
Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 27,49 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

93,29 % des Fondsportfolios waren auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Teil (6,71 %) war nicht auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet und bestand überwiegend aus liquiden Mitteln, die zur Deckung des Liquiditätsbedarfs des Fonds gehalten wurden.

Von dem Portfoliosegment des Fonds, das an den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war, investierte der Fonds 27,49 % in nachhaltige Anlagen.



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Industrie	28,02%
Zyklische Konsumgüter	21,52%
Finanzsektor	19,29%
Informationstechnologie	8,24%
Basiskonsumgüter	6,87%
Kommunikationsdienste	6,74%
Immobilien	2,60%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Maschinen	14,58%
Banken	14,47%
Nichtzyklische Konsumgüter, Vertrieb und Einzelhandel	6,87%
Bau- u. Ingenieurwesen	6,12%
Allgemeiner Einzelhandel	5,40%
Textilien, Bekleidung u. Luxusgüter	4,96%
Finanzdienstleistungen	4,83%
Automobilindustrie	4,75%
Halbleiter u. Halbleiterausüstung	4,68%
Drahtlose Kommunikationsdienstleistungen	4,36%
Fachhandel	3,41%
Langlebige Haushaltsgüter	3,00%
Immobilienverwaltung u. -entwicklung	2,60%
Unterhaltung	2,38%
Industriekonzerne	2,30%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

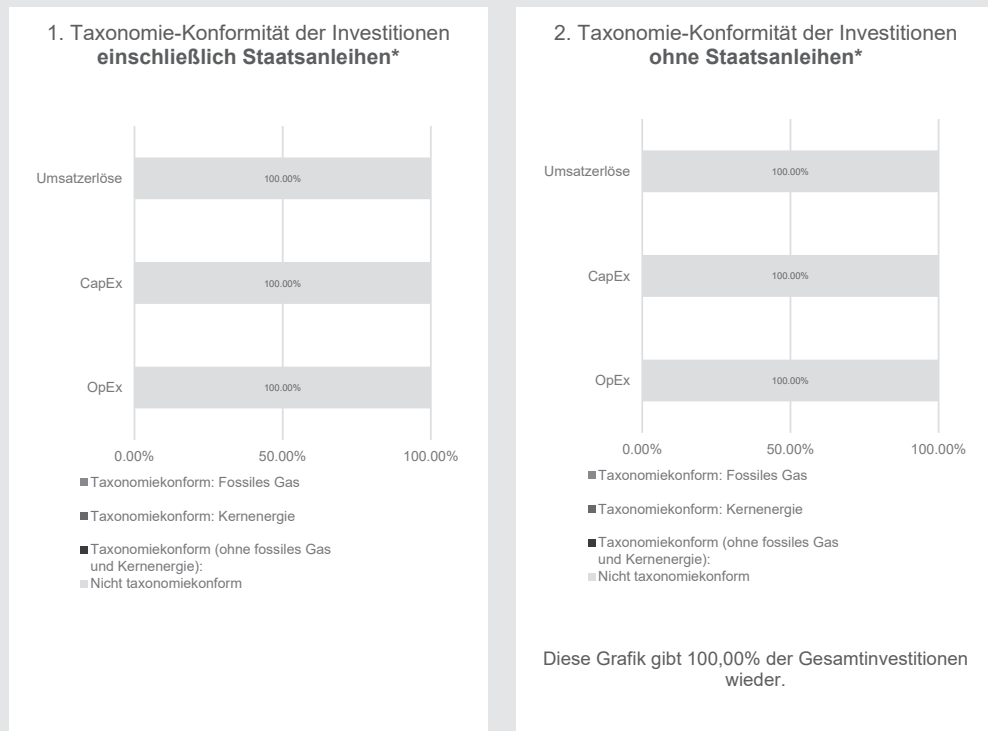
Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht auf die EU-Taxonomie ausgerichtet waren, betrug 20,63 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug 6,86 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Anteil der Anlagen unter „Nr. 2 andere Investitionen“ lag bei 6,71 % und umfasste liquide Anlagen (zusätzliche liquide Mittel, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zur Deckung des Liquiditätsbedarfs des Fonds gehalten wurden.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die nicht im Ermessen des Anlageverwalters liegen und die angewendet wurden, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, lassen sich folgendermaßen zusammenfassen:

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach der eigenen ESG-Methode des Anlageverwalters die Bewertung „5“ erhalten haben.
- Der Fonds verpflichtete sich zum Dialog mit den nach der eigenen ESG-Methode der Anlageverwaltung als „4“ eingestuften Unternehmen. Im Portfolio wurde kein Unternehmen mit Bewertung „4“ gehalten.
- Der Fonds behielt ein gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating von 7,14 bei. Es lag über der anhand der MSCI ESG Ratings Methodology als durchschnittlich gemessenen ESG-Bewertung der Unternehmen im Anlageuniversum (5,55).
- Der Fonds wendete die im Abschnitt „Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?“ in den vorvertraglichen Informationen des Fonds näher beschriebenen ESG-Ausschlüsse an.
- Der Fonds verpflichtete sich zum Dialog mit Unternehmen, die im Vergleich zu ihren Wettbewerbern im untersten Quintil rangierten und die eine THG-Intensität (Scope 1 und 2) über der Hälfte des TOPIX (kumulativ) aufwiesen, mit der Auflage, Verbesserungen vorzunehmen oder ein Emissionsreduktionsziel festzulegen oder das unterste Quintil innerhalb eines Zeitrahmens von drei Jahren zu verlassen. 2,05 % des Vermögens waren in Unternehmen investiert, die dieses Kriterium erfüllten, und diese Unternehmen haben Emissionsreduktionsziele festgelegt. Zum 30. Juni 2025 wurden keine anderen Unternehmen gehalten, die dieses Kriterium erfüllten.
- Der Fonds verpflichtete sich zur Zusammenarbeit mit Unternehmen, die keine Frauen im Vorstand haben, mit der Auflage, innerhalb eines Zeitraums von drei Jahren ein weibliches Vorstandsmitglied aufzunehmen. Zum 30. Juni 2025 wurden keine Unternehmen gehalten, die dieses Kriterium erfüllten.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Templeton Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund (der „Fonds“)



Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300JZLKKHCV5C9G20

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> JA	●● <input checked="" type="checkbox"/> NEIN
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 0,00%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 21,26% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 0,00%	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds bewarb breit gefächerte ökologische und/oder soziale Merkmale, die je nach Zusammensetzung des Portfolios variierten und unter anderem Folgendes umfassten:

- Bei staatlichen Emittenten: Maßnahmen in den Bereichen Ressourcenknappheit, extreme Wetterrisiken, nicht nachhaltige Umweltpraktiken, sozialer Zusammenhalt und soziale Stabilität, Infrastruktur, Gesundheitsschutz, Arbeit, Humankapital und Demografie
- Bei Unternehmensemittenten: Maßnahmen in den Bereichen Klimawandel, Naturkapital, Umweltverschmutzung und Abfall, Umweltchancen, Humankapital, Produkthaftung, Widerstand von Interessengruppen und soziale Chancen

Franklin Advisers, Inc. und Templeton Asset Management Limited (die „Anlageverwalter“) verwendeten in Bezug auf staatliche Emittenten in ihrem Portfolio zur Erfüllung dieser Merkmale eine eigene Bewertungsmethodik für Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren („ESG“), den Templeton Global Macro ESG Index (der „TGM-ESGI“), um:

- Staatsanleihen der Länder, die in den einzelnen ESG-Kategorien die schlechteste Leistung zeigten, herauszufiltern, bis die Ausschlüsse 10 % des für Staatsanleihen vorgesehenen Anlageuniversums des Fonds erreichten, und
- sich zu einem gewichteten durchschnittlichen ESG-Basis-Score der Staatsanleihen (einschließlich supranationaler Anleihen und des Kontraktwerts der Netto-Longpositionen in damit verbundenen Derivaten) im Fondsportfolio zu verpflichten, der höher ist als der durchschnittliche ESG-Basis-Score des für Staatsanleihen vorgesehenen Anlageuniversums.

Der Anlageverwalter verwendete in Bezug auf Unternehmensemittenten in seinem Portfolio MSCI ESG-Ratings, um:

- Unternehmensanleihen von Emittenten herauszufiltern, die basierend auf MSCI ESG-Ratings zu den untersten 10 % zählen, und diese aus dem für Unternehmensanleihen vorgesehenen Anlageuniversum des Fonds auszuschließen, und
- sich zu einer gewichteten durchschnittlichen ESG-Basisbewertung von Unternehmensanleihen im Fondsportfolio zu verpflichten, die über der durchschnittlichen ESG-Basisbewertung des für Unternehmensanleihen vorgesehenen

Anlageuniversums liegt.

Der Teil des Anlageuniversums im Fondsportfolio, der staatlichen Anleihen gewidmet war, wurde auf der Grundlage eines Universums staatlicher Emittenten aufgebaut, für die historische Daten zur Anleiheemission vorliegen, unter Ausschluss von Emittenten aus Ländern:

- ohne Anleihen im Umlauf,
- die Sanktionen des United States Office of Foreign Assets Control (das „US OFAC“), der Europäischen Union (die „EU“) oder der Vereinten Nationen („UN“) unterliegen,
- in denen keine Emission von auf Euro oder US-Dollar lautenden Schuldtiteln läuft und die keine örtliche Verwahrstelle haben, die den für den Fonds und seine Verwahrpartner geltenden gesetzlichen und regulatorischen Anforderungen entspricht, und
- alle Länder, in denen der ausländische Besitz von Staatsanleihen nicht gestattet oder aufgrund rechtlicher oder regulatorischer Einschränkungen nicht angemessen durchführbar ist.

Der Teil des Anlageuniversums im Fondsportfolio, der supranationalen und Unternehmensanleihen gewidmet war, bestand aus Emittenten mit MSCI ESG-Rating.

Darüber hinaus förderte der Fonds positive ökologische und/oder soziale Ergebnisse, indem er mindestens 50 % seines Nettovermögens in nachhaltige Anlagen investierte. Dabei handelte es sich ausschließlich um Anleihen mit fester Mittelverwendung, die von staatlichen Emittenten begeben wurden (mindestens 25 % grüne Anleihen).

Im Referenzzeitraum lag der gewichtete durchschnittliche ESG-Basis-Score des Fonds bei 55,33 und der durchschnittliche ESG-Basis-Score des Anlageuniversums bei 49,02.

Der Fonds verwendete keine Referenzwerte, an denen er die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausrichtete.

Im Referenzzeitraum waren 86,89 % des Fondsvermögens in Anlagen investiert, die auf E/S-Merkmale ausgerichtet waren. Dazu gehörten währungsbezogene Derivate.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren schnitten wie erwartet ab. Hinweis: Der Fonds erhöhte im Juni 2025 seine Mindestverpflichtung für nachhaltige Investitionen auf 50 %, mit einem Mindestanteil von 25 % in grünen Anleihen. Die vierteljährlichen Durchschnittswerte lagen zwar unter den neuen Mindestvorgaben, aber über 50 % bzw. 25 % (Stand: 30. Juni 2025).

Name des Nachhaltigkeits-KPI	Nachhaltigkeits-KPI im historischen Vergleich		
	2025	2024	2023
Anteil der staatlichen Emittenten und Unternehmen, die in ausgeschlossenen Sektoren tätig sind oder mit ihnen in Verbindung stehen, und der weiteren Ausschlüsse	0,00%	0,00%	0,00%
Anteil der staatlichen Emittenten, die an sozialen Verstößen mit schwerwiegenden/sehr schwerwiegenden nachteiligen Auswirkungen beteiligt sind	0,00%	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.
Differenz bei der ESG-Bewertung zwischen Fondsportfolio und Anlageuniversum	6,31	7,62	7,87
Prozentualer Anteil der Investitionen in grüne Anleihen	18,38%	10,01%	15,97%
Prozentualer Anteil der Investitionen in Anleihen mit fester Mittelverwendung (keine grüne Anleihen)	4,71%	Nicht zutreffend.	Nicht zutreffend.

... und im Vergleich zu früheren Perioden?

Die Werte entsprachen denjenigen der vorherigen Zeiträume.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Der Fonds investierte im Referenzzeitraum 18,38 % seines Portfolios in grüne Anleihen, bei denen der Emittent angab, wofür die Erträge verwendet werden (diese Angaben werden durch eine Drittpartei oder den Anlageverwalter überprüft), damit sie den zugrunde liegenden ökologischen oder sozialen Projekten zugute kommen, wie zum Beispiel:

- der effizienten Nutzung von Energie, Rohstoffen, Wasser und Land,
- der Erzeugung erneuerbarer Energie,
- der Reduzierung von Abfall und Treibhausgasemissionen sowie der Verringerung der Auswirkungen wirtschaftlicher Aktivitäten auf die biologische Vielfalt und
- der Entwicklung einer Kreislaufwirtschaft.

Darüber hinaus investierte der Fonds in soziale Anleihen, bei denen der Emittent angab, dass die Mittel sozialen Zielen zugute kämen, wie zum Beispiel:

- der Bekämpfung von Ungleichheiten und der Stärkung des sozialen Zusammenhalts,
- sozialer Integration und der Entwicklung des Gemeinwesens,
- guten Beziehungen zwischen Arbeitgebern und Arbeitnehmern,
- dem sozialen Schutz der schwächsten Mitglieder der Gemeinschaft, insbesondere ausgegrenzten und/oder marginalisierten Bevölkerungsgruppen und/oder Gemeinschaften, Frauen und/oder sexuellen und geschlechtsbezogenen Minderheiten, alternden Bevölkerungsgruppen und
- gefährdeten Jugendlichen,
- dem allgemeinen Zugang zu grundlegender sozialer Infrastruktur, hochwertiger Bildung und Gesundheitsversorgung oder

Investitionen in Humankapital, einschließlich benachteiligter Gemeinschaften.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die **bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen** von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Bei staatlichen Emittenten wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) bezüglich Verstößen gegen soziale Bestimmungen anhand eines eigenen Verantwortungsindex bewertet, der unter anderem Indikatoren zur globalen Zusammenarbeit, Menschenrechten und bürgerlichen Freiheiten enthielt. Für jede nachhaltige Investition, die der Anlageverwalter anvisiert, wurde eine Bewertung der Wesentlichkeit der PAI für die zugrunde liegende Investition durchgeführt, dokumentiert und die Wahrscheinlichkeit einer nachteiligen Auswirkung geschätzt. Im Anschluss an diese Bewertung legte der Anlageverwalter fest, ob die Investition keine, eine geringe, mäßige, schwere oder sehr schwere nachteilige Auswirkung hat. Der Anlageverwalter tätigte keine Anlagen, die unter die Kategorie „schwer“ oder „sehr schwer“ fielen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Beurteilung dessen, ob die Anlagen des Fonds den „Do No Significant Harm“-Grundsätzen entsprechen, berücksichtigte der Anlageverwalter alle verpflichtenden PAI-Indikatoren von Tabelle 1 in Anhang I der in der SFDR vorgesehenen Regulatory Technical Standards („RTS“), sofern diese für die vom Fonds beabsichtigten Anlagen relevant waren, sowie weitere Datenpunkte, die der Anlageverwalter als Indikatoren für nachteilige Auswirkungen ansah. Emittenten, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen diese Indikatoren verstießen, wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Bewertung der in Frage kommenden grünen Anleihen überprüfte und dokumentierte der Anlageverwalter die Wesentlichkeit der PAIs für das Projekt.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen im Fondsportfolio waren ausschließlich Anleihen souveräner Staaten oder supranationaler Organisationen. Die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte waren auf solche Investitionen nicht anwendbar.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, welche die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Im Berichtszeitraum wurden die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die „PAIs“) bei staatlichen und supranationalen Emittenten berücksichtigt:

- Treibhausgasemissionen und
- Verstöße gegen soziale Bestimmungen.

Die Treibhausgasemissionen der Länder, in die investiert wurde, wurden anhand von Scope-1-Datenpunkten zur Treibhausgasintensität überwacht.

Verstöße gegen soziale Bestimmungen seitens der Länder, in die investiert wurde, wurden als Teil des TGM-ESGI überwacht, wobei der Anlageverwalter unter anderem die Stärke der Institutionen, den sozialen Zusammenhalt und die soziale Stabilität sowie die Einkommensgleichheit prüfte. Darüber hinaus werden ausdrücklich Länder ausgeschlossen, die mit internationalen Sanktionen belegt wurden, unter anderem von den UN, der EU oder dem US-OFAC.

Folgende PAIs werden üblicherweise bei Unternehmensemittenten berücksichtigt:

- Verstöße gegen die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen (die „UNGC-Prinzipien“) und die Richtlinien der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) für multinationale Konzerne,
- Verbindung zu umstrittenen Waffen und
- Umsatzerlöse aus fossilen Brennstoffen.

Der Fonds investierte während des Referenzzeitraums jedoch nicht in Unternehmensanleihen.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Im Referenzzeitraum setzten sich die Hauptinvestitionen dieses Fonds (ohne liquide Mittel) wie folgt zusammen:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 2024-07-01 - 2025-06-30.

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Arab Republic of Egypt	Staatsanleihen	8,57%	Ägypten
Republic of India	Staatsanleihen	8,20%	Indien
Republica de Colombia	Staatsanleihen	6,84%	Kolumbien
Rzeczpospolita Polska	Staatsanleihen	5,94%	Polen
Republica Federativa do Brasil	Staatsanleihen	5,16%	Brasilien
Republic of Namibia	Staatsanleihen	4,66%	Namibia
Sultanate of Oman	Staatsanleihen	4,06%	Oman
International Bank for Reconstruction and Development	Staatsanleihen	3,90%	USA
Kerajaan Malaysia	Staatsanleihen	3,83%	Malaysia



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

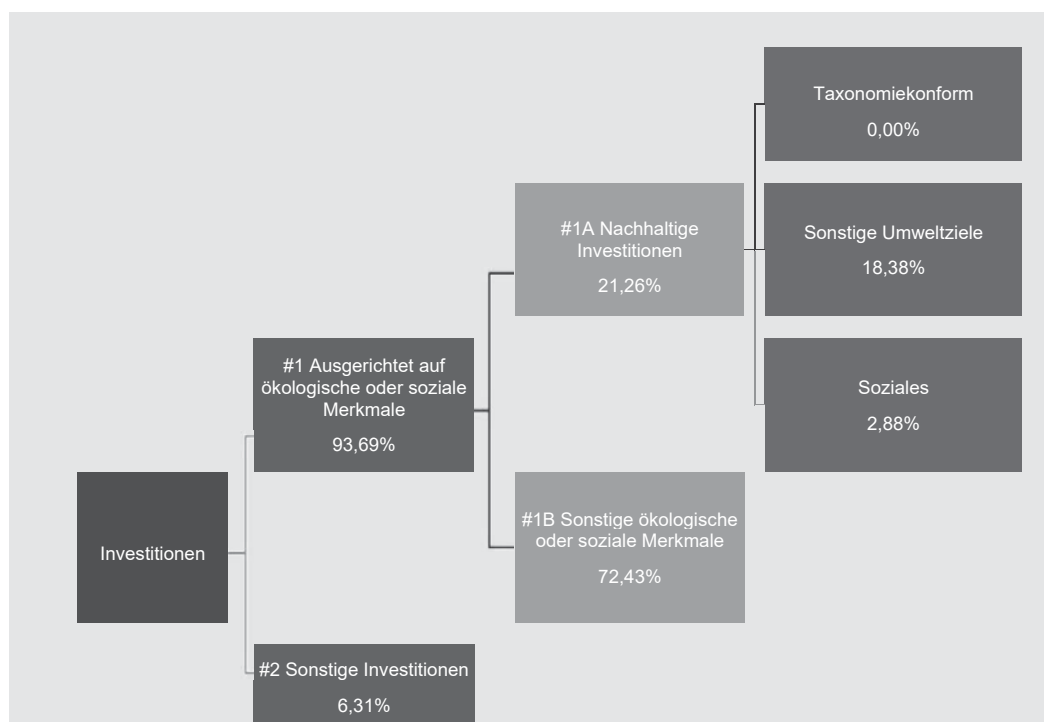
Der Anteil der nachhaltigen Investitionen lag bei 21,26 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Im Referenzzeitraum waren 93,69 % des Fondsportfolios auf die vom Fonds beworbenen E/S-Merkmale ausgerichtet. Der verbleibende Anteil (6,31 %) des Portfolios bestand aus liquiden Vermögenswerten (ergänzende liquide Vermögenswerte, Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds), die zur Deckung des täglichen Bedarfs des Fonds gehalten werden und/oder als Sicherheiten für Derivate dienen, die naturgemäß nicht an den vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet werden können.

Von dem Portfoliosegment des Fonds, das an den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen ausgerichtet war, investierte der Fonds im Referenzzeitraum 21,26 % in nachhaltige Anlagen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Anlagekategorie	Asset-Allocation im historischen Vergleich		
	2025	2024	2023
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	93,69%	93,51%	92,15%
#2 Sonstige Investitionen	6,31%	6,49%	7,85%
#1A Nachhaltige Investitionen	21,26%	10,01%	15,97%
#1B Sonstige ökologische oder soziale Merkmale	72,43%	83,50%	76,18%
Taxonomiekonform	K. A.	K. A.	K. A.
Sonstige Umweltziele	18,38%	10,01%	15,97%
Soziales	2,88%	K. A.	K. A.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Hauptsektoren und Untersektoren dieses Fonds (ohne liquide Mittel) setzten sich im Referenzzeitraum wie folgt zusammen:

Wichtigster Sektor	% der Vermögenswerte
Staatsanleihen	93,69%
Wichtigster Teilsektor	% der Vermögenswerte
Staatsanleihen	93,69%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



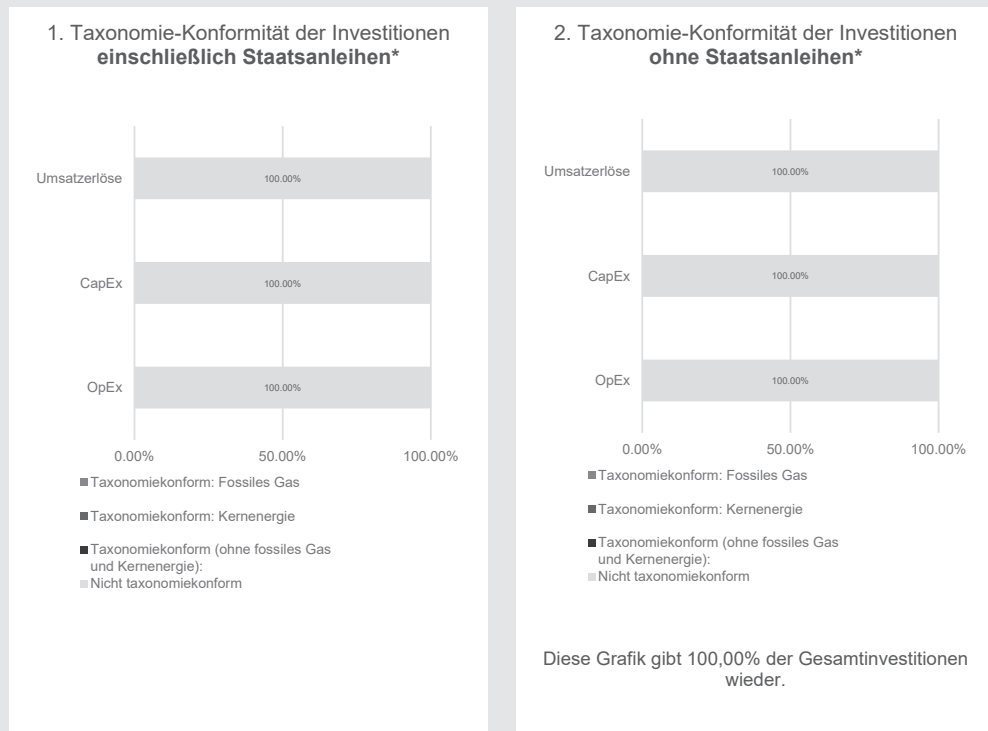
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Im Einklang mit seiner Anlagestrategie, nämlich der Verpflichtung des Fonds zu einem bestimmten Minimum an „nachhaltigen Anlagen“ mit einer ökologischen Zielsetzung gemäß Art. 2 (17) SFDR, die laut der Taxonomie-Verordnung der EU nicht als ökologisch nachhaltig eingestuft werden können, enthielt der Fonds im Referenzzeitraum 18,38 % „nachhaltige Anlagen“ mit einer ökologischen Zielsetzung, die laut der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig eingestuft werden können.

Hinweis: Der Fonds steigerte im Juni 2025 seine Mindestverpflichtung für Umweltziele auf 25 %. Der vierteljährliche Durchschnittswert lag zwar unter den neuen Mindestvorgaben, aber über 25 % (Stand: 30. Juni 2025).



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug 2,88 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt, und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Anteil von Anlagen unter „Nr. 2 andere Investitionen“ betrug 6,31 % und umfasste für Zwecke der täglichen Anforderungen des Fonds gehaltene und/oder als Sicherheit für Derivate dienende liquide Mittel ohne ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die nicht im Ermessen des Anlageverwalters liegen und die angewendet wurden, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, lassen sich folgendermaßen zusammenfassen:

- Der Fonds schloss Länder und Emittenten aus, die internationalen Wirtschaftssanktionen unterliegen, einschließlich der von den UN, der EU oder dem US-OFAC auferlegten Sanktionen.
- Der Fonds schloss staatliche Anleihen der Länder aus, die in jeder der ESG-Kategorien die schlechteste Leistung zeigen, basierend auf aktuellen eigenen Länderbewertungen, bis die Ausschlüsse 10 % des für staatliche Anleihen vorgesehenen Anlageuniversums des Fonds erreichten.
- Der Fonds schloss Unternehmensanleihen von Emittenten aus, die unter die untersten 10 % der MSCI ESG-Bewertungen fielen.
- Der Fonds investierte im Referenzzeitraum mehr als 25 % des Portfolios in grüne Anleihen, die als nachhaltige Investitionen eingestuft sind. Hinweis: Der Fonds hob im Juni 2025 seine Mindestverpflichtung für Umweltziele auf 25 % an. Der vierteljährliche Durchschnittswert (18,38 %) lag zwar unter den neuen Mindestvorgaben, lag aber am 30. Juni 2025 über 25 %.
- Der Fonds erreichte eine gewichtete durchschnittliche ESG-Basisbewertung der Staatsanleihen (einschließlich supranationaler Anleihen und des Kontraktwerts der Netto-Longpositionen in damit verbundenen Derivaten) im Fondsportfolio, die höher ist als die durchschnittliche ESG-Basisbewertung des für Staatsanleihen vorgesehenen Anlageuniversums.
- Der Fonds hielt während des Bezugszeitraums keine Unternehmensanleihen.

Zur Einschränkung des Anlageuniversums wurden Ausschlüsse von Ländern, die internationalen Sanktionen unterliegen, zuerst angewandt. Auf das verbleibende Anlageuniversum wurde der Ausschluss von Ländern mit der schwächsten ESG-Bewertung angewandt.

Der Ausschluss der am schlechtesten bewerteten Länder wurde in einer festen Reihenfolge vorgenommen, beginnend mit der Entfernung des Landes, das gemäß der TGM-ESGI-Umweltbewertung am schlechtesten abschneidet; dann wurde das Land mit der schwächsten sozialen Bewertung und schließlich das Land mit der schlechtesten Bewertung der Regierungsführung ausgeschlossen. Dieser Prozess wurde so lange wiederholt, bis 10 % aus dem Universum ausgeschlossen wurden.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Nicht zutreffend.

Verzeichnis der Niederlassungen von Franklin Templeton

Weiterführende Informationen zu Franklin Templeton Investment Funds sind bei den folgenden Büros von Franklin Templeton erhältlich:

EUROPA

FRANKREICH

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES

S.à r.l.,

Niederlassung Frankreich

14, Bd de la Madeleine

F-75008 Paris

Tel.: +33 1 89 82 00 10 Fax: +352 342 080 9876

E-Mail: service.France.franklintempleton@fisglobal.com

DEUTSCHLAND und ÖSTERREICH

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES

S.à r.l.,

Niederlassung Deutschland

Mainzer Landstr. 16

Postfach 11 18 03

60325 Frankfurt, Deutschland

Tel.: +49 69 808 83 316 Fax: +49 69 506 03 662

Gebührenfreie Rufnummer in Deutschland: 08 00 0 73 80 02

Gebührenfreie Rufnummer in Österreich: 08 00 29 59 11

E-Mail: info.germany.franklintempleton@fisglobal.com

ITALIEN

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES

S.à r.l.,

Niederlassung Italien

Corso Italia n.1

20122 Mailand, Italien

Tel.: +39 02 3621 3320 Fax: +352 342 080 9860

Gebührenfreie Rufnummer in Italien: 800 915 919

E-Mail: service.Italy.franklintempleton@fisglobal.com

LUXEMBURG, NIEDERLANDE und BELGIEN

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES

S.à r.l.,

8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxemburg

B.P. 169, L-2011 Luxemburg

Großherzogtum Luxemburg

Tel.: +352 27 94 0990 Fax: +352 342 080 9861

E-Mail: service.Lux.franklintempleton@fisglobal.com

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES

S.à r.l.,

Niederlassung Belgien

Rue Belliard 40

1040 Brüssel

Belgien

Tel.: +352 27 94 0990 Fax: +352 342 080 9860

SPANIEN

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES

S.à r.l.,

Niederlassung Spanien

Calle de José Ortega y Gasset 29

28006 Madrid, Spanien

Tel.: +34 919 03 72 06 Fax: +352 342 080 9880

E-Mail: service.Spain.franklintempleton@fisglobal.com

SCHWEIZ

FRANKLIN TEMPLETON SWITZERLAND LTD

Stockerstrasse 38

CH-8002 Zürich, Schweiz

Tel.: +41 (0) 44 217 81 81 Fax: +352 342 080 9861

E-Mail: info.CH.franklintempleton@fisglobal.com

VEREINIGTES KÖNIGREICH

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

P.O. BOX 24064, Edinburgh EH3 1EX, Vereinigtes Königreich

Tel.: +44 20 7904 1843 Fax: +44 208 602 1081

Gebührenfreie Rufnummer im Vereinigten Königreich von Großbritannien: 0800 305 306

E-Mail: franklintempletonuk@fisglobal.com

POLEN, TSCHECHISCHE REPUBLIK,

SLOWAKEI, UNGARN und ANDERE MITTEL- UND

OSTEUROPÄISCHE LÄNDER

Niederlassung Polen

Rondo ONZ 1, 00-124 Warschau, Polen

Tel.: +48 61 271 74 71 Fax: +352 342 080 9901

Tel.: +48 22 541 75 88 (nur für Privatanleger aus Polen)

Tel.: +420 225 379 174 (für tschechische und slowakische Kunden)

E-Mail: service.CEE.franklintempleton@fisglobal.com

ASIEN

HONGKONG

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ASIA) LIMITED

62/F, Two International Finance Centre,

No. 8 Finance Street, Central, Hongkong

Tel.: +852 2805 0033 Fax: +852 2877 7350

E-Mail: service.HK.franklintempleton@fisglobal.com

SINGAPUR

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD

7 Temasek Boulevard

#26-03 Suntec Tower One

Singapur 038987

Tel.: +65 6337 3933 Fax: +65 6332 2296

E-Mail: service.SG.franklintempleton@fisglobal.com

Verzeichnis der Niederlassungen von Franklin Templeton (Fortsetzung)

TAIWAN

FRANKLIN TEMPLETON SECURITIES INVESTMENT CONSULTING (SINOAM) INC.

8th Floor, #87, Sec. 4
Chung Hsiao East Road
Taipei, Taiwan, Republik China
Tel.: 886 2 2781 0088 Fax: 886 2 2781 7788
E-Mail: service.Lux.franklintempleton@fisglobal.com

** Für das Angebot und den Verkauf von FTIF an
die Öffentlichkeit bestellte Hauptvertretungsstelle in
Taiwan*

NORD- UND SÜDAMERIKA

USA

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS

International Transfer Agency
Client Dealer Services – Offshore Dept.
100 Fountain Parkway, 2nd Floor
St. Petersburg, FL 33716
Tel.: +1 800 239 3894 Fax: +1 727 299 8736
E-Mail: service.USIntl.franklintempleton@fisglobal.com

NAHOST & AFRIKA

SÜDAFRIKA

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS SA (PTY) LTD

Kildare House
The Oval, 1 Oakdale Road
Newlands, Kapstadt, 7700
Südafrika
Tel.: +27 21 830 0680 Fax: +27 10 344 0686
E-Mail: service.SouthAfrica.franklintempleton@fisglobal.com

VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS MANAGEMENT LTD

Gate Building East Wing, 2nd Floor
Dubai International Financial Center
P.O. Box 506613 Dubai, Vereinigte Arabische Emirate
Tel.: +971 487 17800 Fax: +352 342 080 9871
E-Mail: service.Dubai.franklintempleton@fisglobal.com

Bitte beachten Sie, dass sich die oben angeführten Internetadressen nur an die Einwohner der entsprechenden Länder richten. (Bitte beachten Sie die rechtlichen Hinweise auf den jeweiligen Internetseiten.)



Franklin Templeton International Services S.à r.l.
8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg
Großherzogtum
Luxemburg
Tel.: +352 (27) 94 0990
Fax: +352 (46) 66-76