

RAPPORT ANNUEL AUDITÉ

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS

Société d'investissement à capital variable

30 juin 2023



FRANKLIN
TEMPLETON

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS

Société d'investissement à capital variable

RAPPORT ANNUEL AUDITÉ

Pour l'exercice clos le 30 juin 2023

Le présent rapport ne constitue pas une offre ni la sollicitation d'une offre d'achat d'actions de Franklin Templeton Investment Funds (la « SICAV »). Les souscriptions doivent être faites sur la base du prospectus en cours de validité et, le cas échéant, de son addendum ainsi que, s'ils sont disponibles, des documents d'informations clés (« DIC ») ou des documents d'informations clés pour l'investisseur (« DICI ») applicables, d'un exemplaire du dernier rapport annuel audité disponible et, s'il a déjà été publié, du dernier rapport semestriel non audité.

Le rapport du réviseur d'entreprises se réfère uniquement à la version complète en langue anglaise du rapport annuel et non à des versions traduites en d'autres langues.

Sommaire

Informations générales	5	Franklin NextStep Moderate Fund.....	314
Le conseil d'administration	6	Franklin NextStep Stable Growth Fund	315
Rapport des gestionnaires de portefeuille	9	Franklin Sealand China A - Shares Fund	316
Performances des compartiments	14	Franklin Strategic Income Fund.....	318
État de l'actif net	16	Franklin Technology Fund	326
État des opérations et de l'évolution de l'actif net	32	Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund.....	329
Informations statistiques	49	Franklin U.S. Government Fund.....	331
Notes aux états financiers	74	Franklin U.S. Low Duration Fund	340
État du portefeuille-titres	170	Franklin U.S. Opportunities Fund	346
Franklin Biotechnology Discovery Fund	170	Franklin UK Equity Income Fund.....	349
Franklin Disruptive Commerce Fund	172	Templeton All China Equity Fund.....	351
Franklin Diversified Balanced Fund.....	174	Templeton Asia Equity Total Return Fund.....	353
Franklin Diversified Conservative Fund.....	180	Templeton Asian Bond Fund.....	355
Franklin Diversified Dynamic Fund.....	186	Templeton Asian Growth Fund	356
Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund.....	192	Templeton Asian Smaller Companies Fund.....	359
Franklin Emerging Market Sovereign Debt Hard Currency Fund	195	Templeton BRIC Fund	362
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund.....	197	Templeton China A-Shares Fund.....	365
Franklin Euro Government Bond Fund.....	200	Templeton China Fund	367
Franklin Euro High Yield Fund.....	201	Templeton Eastern Europe Fund.....	369
Franklin Euro Short Duration Bond Fund	204	Templeton Emerging Markets Bond Fund	372
Franklin European Corporate Bond Fund.....	208	Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund.....	375
Franklin European Social Leaders Bond Fund.....	210	Templeton Emerging Markets Fund.....	380
Franklin European Total Return Fund.....	212	Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund	383
Franklin Flexible Alpha Bond Fund.....	215	Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund ..	385
Franklin Genomic Advancements Fund.....	218	Templeton Emerging Markets Sustainability Fund	388
Franklin Global Aggregate Bond Fund	220	Templeton Euroland Fund	390
Franklin Global Convertible Securities Fund	222	Templeton European Dividend Fund	392
Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund	224	Templeton European Opportunities Fund.....	394
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	226	Templeton European Small-Mid Cap Fund.....	396
Franklin Global Green Bond Fund.....	234	Templeton Frontier Markets Fund.....	398
Franklin Global Growth Fund.....	236	Templeton Global Balanced Fund	400
Franklin Global Income Fund	238	Templeton Global Bond (Euro) Fund	404
Franklin Global Multi-Asset Income Fund.....	243	Templeton Global Bond Fund.....	406
Franklin Global Real Estate Fund.....	248	Templeton Global Climate Change Fund.....	408
Franklin Gold and Precious Metals Fund	250	Templeton Global Equity Income Fund.....	410
Franklin Gulf Wealth Bond Fund	254	Templeton Global Fund	412
Franklin High Yield Fund	256	Templeton Global High Yield Fund	414
Franklin Income Fund.....	261	Templeton Global Income Fund.....	420
Franklin India Fund.....	268	Templeton Global Smaller Companies Fund	424
Franklin Innovation Fund	271	Templeton Global Total Return Fund	426
Franklin Intelligent Machines Fund.....	274	Templeton Global Total Return II Fund	429
Franklin Japan Fund.....	276	Templeton Growth (Euro) Fund	431
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	278	Templeton Latin America Fund	434
Franklin MENA Fund	296	Informations supplémentaires – non auditées	436
Franklin Mutual European Fund	299	Liste des bureaux de Franklin Templeton	639
Franklin Mutual Global Discovery Fund.....	301		
Franklin Mutual U.S. Value Fund.....	304		
Franklin Natural Resources Fund.....	307		
Franklin NextStep Balanced Growth Fund	310		
Franklin NextStep Conservative Fund.....	311		
Franklin NextStep Dynamic Growth Fund	312		
Franklin NextStep Growth Fund	313		

Informations générales

Au 30 juin 2023

Société d'investissement à capital variable

8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg
(immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 35 177)

CONSEIL D'ADMINISTRATION :

Président-directeur général

Gregory E. Johnson
FRANKLIN RESOURCES, INC.
One Franklin Parkway
San Mateo, CA 94403-1906
États-Unis d'Amérique

Administrateurs

Anouk Agnes
Administrateur indépendant
22, rue Charles Darwin
L-1433 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Mark G. Holowesko

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

Joseph La Rocque

Administrateur indépendant
203 Midhurst Road
Baltimore, Maryland 21209
États-Unis d'Amérique

William C.P. Lockwood

Administrateur indépendant
Poste restante, Avenue du Général de Gaulle
57570 Cattenom,
France

Jed A. Plafker

Executive Vice President, Global Alliances and New
Business Strategies
FRANKLIN RESOURCES, INC.
One Franklin Parkway
San Mateo, CA 94403-1906
États-Unis d'Amérique

Craig S. Tyle

Conseiller juridique senior
FRANKLIN RESOURCES, INC.
One Franklin Parkway
San Mateo, CA 94403-1906
États-Unis d'Amérique

SOCIÉTÉ DE GESTION :

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES
S.à r.l.
8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

SIÈGE SOCIAL :

8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

AGENT ADMINISTRATIF :

J.P. Morgan SE, succursale de Luxembourg
European Bank and Business Centre
6C, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
Grand-Duché de Luxembourg

TENEUR DE REGISTRE ET AGENT DE TRANSFERT :

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES
S.à r.l. (jusqu'au 2 octobre 2022)
VIRTUS PARTNERS FUND SERVICES LUXEMBOURG
S.à r.l. (avec effet au 3 octobre 2022)
8A, rue Albert Borschette
L-1246 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

DISTRIBUTEUR PRINCIPAL :

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES
S.à r.l.
8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

DÉPOSITAIRE ET AGENT INTRODUCTEUR :

J.P. Morgan SE, succursale de Luxembourg
European Bank and Business Centre
6C, route de Trèves, L-2633 Senningerberg
Grand-Duché de Luxembourg

RÉVISEUR D'ENTREPRISES :

PRICEWATERHOUSECOOPERS, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

CONSEILLERS JURIDIQUES :

ELVINGER HOSS PRUSSEN, société anonyme
2, Place Winston Churchill
B.P. 425
L-2014 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Le conseil d'administration

Rapport du conseil d'administration

Au 30 juin 2023, Franklin Templeton Investment Funds (« FTIF » ou la « SICAV ») avait des actifs sous gestion de 61,17 milliards de dollars américains, en hausse par rapport à l'exercice précédent où ils s'élevaient à 57,28 milliards de dollars.

L'exercice a été marqué par la poursuite de la diversification et de l'amélioration de la qualité de l'offre de la SICAV, tel que détaillé ci-dessous. Pour plus d'informations sur ces événements, veuillez vous reporter à la note 1.

Lancements de compartiments

Le Franklin European Social Leaders Bond Fund et le Franklin Global Green Bond Fund ont été lancés le 19 septembre 2022. Le Franklin Sealand China A-Shares Fund a été lancé le 13 avril 2023.

Fermetures de compartiments

Le Franklin Global Managed Income Fund a été mis en liquidation avec effet au 5 juin 2023. Sa dissolution à la valeur liquidative finale est intervenue le 12 juin 2023.

Le Franklin Systematic Style Premia Fund a été mis en liquidation avec effet au 4 novembre 2022. Sa dissolution à la valeur liquidative finale est intervenue le 14 novembre 2022.

La Société continuera d'apporter des modifications à sa gamme de compartiments chaque fois que cela sera dans le meilleur intérêt des investisseurs. Nous restons déterminés à recourir à des techniques d'investissement qui ont permis, au fil du temps, d'accroître la valeur actionnariale.

Pour obtenir la liste complète des catégories d'actions offertes au 30 juin 2023, veuillez vous reporter à la section « Informations statistiques ».

Gouvernance d'entreprise

La SICAV applique les principes du guide de bonnes pratiques de l'Association of the Luxembourg Fund Industry (« ALFI »).

Merci d'investir auprès de Franklin Templeton. Veuillez prendre note qu'il se peut que le prospectus, les documents d'informations clés (« DIC ») ou les documents d'informations clés pour l'investisseur (« DICI ») ainsi que tous les compartiments et catégories d'actions de FTIF ne soient pas disponibles dans votre territoire.

Si vous avez des questions, des commentaires ou des suggestions concernant vos placements, veuillez contacter votre conseiller financier ou votre bureau local de Franklin Templeton, dont vous trouverez les coordonnées à la dernière page du rapport.

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION
Luxembourg, juillet 2023

Le conseil d'administration (suite)**LE CONSEIL****Président-directeur général****Gregory E. Johnson**

Greg Johnson (62) est président-directeur général du conseil d'administration de Franklin Resources, Inc.

M. Johnson a été désigné co-CEO de Franklin Resources en 2004 et a été CEO de la société de 2005 jusqu'en février 2020. Sous son mandat de CEO, Franklin Templeton est devenue l'une des sociétés de gestion d'actifs parmi les plus connues et réputées au monde. En 2020, M. Johnson est devenu président-directeur général.

Titulaire d'une licence en comptabilité et gestion obtenue en 1983 de la Washington and Lee University, M. Johnson est devenu expert-comptable agréé (CPA) en 1985. Il est administrateur et a été président du conseil de gouverneurs de l'Investment Company Institute. M. Johnson a également été vice-président du Mutual Fund Forum ainsi que président de la section occidentale (Western district) de la Securities Industry Association. Il exerce actuellement un mandat d'administrateur chez Jumpstart, une organisation d'éducation visant à développer les aptitudes de lecture des jeunes enfants. Il a également été membre du conseil du San Francisco Symphony. M. Johnson est encore président et a été désigné administrateur référent des San Francisco Giants, siégeant dans les comités d'audit et de la concurrence de Major League Baseball.

Administrateurs**Mark G. Holowesko**

Mark Holowesko (63 ans) a été nommé au Conseil le 30 novembre 1994. Il est associé fondateur et directeur général de Holowesko Partners Ltd (HPL). M. Holowesko a créé sa société à l'automne 2000, sous la dénomination Templeton Capital Advisors, afin de répondre aux besoins des investisseurs institutionnels et fortunés. La dénomination de la société a par la suite été changée en Holowesko Partners. Sous la direction de M. Holowesko, HPL a connu une croissance constante et durable, et se classe dorénavant parmi les plus importantes sociétés mondiales d'investissement alternatif en actions.

M. Holowesko a commencé sa carrière dans l'investissement en 1985 lorsqu'il a rejoint Templeton Global Advisors Ltd en tant qu'analyste de recherche. En 1987, il assurait déjà la gestion courante de l'ensemble des portefeuilles auparavant gérés par Sir John Templeton, et notamment le Templeton Growth Fund et le Templeton Foreign Fund. En 1989, M. Holowesko est devenu directeur de la recherche de Templeton Global Equity Funds et, en 1996, il a été promu au poste de directeur des investissements.

M. Holowesko a été membre du comité exécutif de Templeton, Galbraith & Hansberger de 1987 à 1992 et membre du comité exécutif de Franklin Resources de 1992 à 2000. Il a occupé les fonctions d'administrateur, de président et de directeur des investissements de Templeton Global Advisors Ltd de 1992 à 2000.

Jed A. Plafker

M. Plafker (52) est vice-président exécutif des stratégies Global Alliances et New Business de Franklin Templeton. À ce poste, M. Plafker est responsable de l'expansion de la gestion de patrimoine numérique de l'entreprise et de la technologie financière liée à la distribution, s'assurant que l'entreprise exploite pleinement ces capacités pour les conseillers financiers et les clients. En outre, il travaille en étroite collaboration avec le PDG pour assurer l'exécution de l'acquisition de Legg Mason, en étroite collaboration avec les Gestionnaires de portefeuille spécialisés, afin de maximiser la coordination et la connectivité opérationnelle dans tous les aspects de la société. M. Plafker est également responsable des activités concernant les fonds d'investissement à capital fixe de la société, des coentreprises, de la gouvernance des produits, des allocations de capital de lancement, de la gestion du conseil d'administration du fonds et des initiatives destinées aux consommateurs. Il est administrateur de diverses sociétés et entités d'investissement de Franklin Templeton et est membre du comité exécutif de Franklin Resources, un petit groupe des principaux dirigeants de la société chargé de concevoir la stratégie globale de la société.

Avant d'occuper son poste actuel en 2020, M. Plafker était vice-président exécutif des services consultatifs mondiaux, supervisant les efforts de distribution mondiale de Franklin Templeton, y compris les ventes au détail et institutionnelles, la commercialisation et la stratégie produit. Auparavant, il était responsable de la distribution internationale pour l'entreprise à compter de 2006. M. Plafker a rejoint Franklin Templeton en tant qu'avocat d'affaires en 1994 et a ensuite occupé le poste de conseiller juridique en chef pour l'Asie. En 2001, il est passé du côté distribution de l'entreprise en tant que responsable géographique de Hong Kong. Par la suite, il est devenu directeur général en Europe.

M. Plafker est titulaire d'une licence en économie et commerce du Lafayette College de Easton, Pennsylvanie, et d'un doctorat en droit de l'université de Miami à Coral Gables, Floride.

Le conseil d'administration (suite)**LE CONSEIL** (suite)**William C. P. Lockwood**

William Lockwood (67 ans) a été nommé au conseil de Franklin Templeton Investment Funds le 1^{er} décembre 2014. Il a rejoint Franklin Templeton en 1992. Il a été directeur général de la filiale luxembourgeoise de Franklin Templeton et de Franklin Templeton Investment Funds jusqu'en décembre 2005. De décembre 2005 à janvier 2014 il a été successivement dirigeant opérationnel de Franklin Templeton Investment Funds et de Franklin Templeton International Services S.à r.l. Un dirigeant opérationnel est responsable de la gestion, de la surveillance et de la gouvernance conformément à la législation OPCVM de l'UE et sous l'autorité directe du conseil d'administration de Franklin Templeton Investment Funds. M. Lockwood travaille dans le secteur des services financiers au Luxembourg depuis 1982. Il est comptable agréé écossais et membre du Chartered Institute for Securities & Investment, Londres. Il a été administrateur et vice-président international de l'Association Luxembourgeoise des Fonds d'Investissement (ALFI) et a servi en tant que membre du conseil de l'Institute of Chartered Accountants of Scotland.

Craig S. Tyle

Craig S. Tyle (63) est conseiller senior (*Senior Advisor*) de Franklin Templeton. Avant d'endosser cette fonction, M. Tyle était vice-président exécutif et conseiller général de Franklin Resources, Inc., responsable de la supervision des services juridique, de conformité à la réglementation et de conformité des investissements. M. Tyle a rejoint Franklin Templeton en 2005. Avant cela, il était associé chez Shearman & Sterling LLP à Washington D.C., avec une clientèle comprenant des sociétés de conseil en investissement, des sociétés d'investissement et des administrateurs indépendants de sociétés d'investissement. Avant de rejoindre Shearman & Sterling, M. Tyle était conseiller général de l'Investment Company Institute (ICI), l'association nationale du secteur des fonds communs de placement. En tant que conseiller général, M. Tyle a contribué à élaborer des avis du secteur sur des propositions ou projets de lois et de règlements, et a assumé la responsabilité de la rédaction de mémoires et d'avis du Congrès adressés à la commission des États-Unis compétente en matière de marchés financiers, la U.S. Securities and Exchange Commission (SEC), ainsi qu'à d'autres organismes publics de réglementation fédéraux, des États fédérés et étrangers. Avant d'être nommé conseiller général, M. Tyle a tenu plusieurs fonctions au sein du service juridique de l'ICI. Il a commencé sa carrière en tant qu'avocat chez Sullivan & Cromwell LLP à New York. M. Tyle a obtenu sa licence universitaire B.A. avec mention très bien du Swarthmore College et a été diplômé de la Harvard Law School avec la mention *magna cum laude*.

Anouk Agnes

Anouk Agnes (50) est administratrice indépendante spécialisée dans les services financiers. Elle est actuellement membre de plusieurs conseils d'administration de fonds d'investissement et de sociétés de gestion au Grand-Duché de Luxembourg. Jusqu'en mai 2022, M^{me} Agnes était conseillère économique du premier ministre du Luxembourg. Elle a rejoint le cabinet du premier ministre après avoir passé 7 ans chez ALFI, l'association luxembourgeoise du secteur des fonds de placement (Association of the Luxembourg Fund Industry), où elle a été directrice générale adjointe et administratrice du service Communications and Business Development. Auparavant, M^{me} Agnes a travaillé comme conseillère au ministère des Finances, axant ses principales responsabilités sur la place financière luxembourgeoise. En cette qualité, elle a agi en tant que secrétaire générale du Haut comité de la place financière ainsi que comme directrice générale adjointe de Luxembourg for Finance, l'organisme public de développement de la place financière. M^{me} Agnes a entamé sa carrière dans le domaine de la coopération internationale pour le développement aux Philippines et en Namibie. Elle est titulaire de maîtrises (*Master*) en droit (LL.M) et en science politique (M.Sc).

Joseph La Rocque

Joseph La Rocque (56) est fondateur de la société Lighthouse Tax Advisors à Baltimore, Maryland, aux États-Unis, et fournit des services de conseil fiscal pour le compte de la société. M. La Rocque est également administrateur indépendant de sociétés de gestion et de fonds communs de placement domiciliés tant au Luxembourg qu'en Irlande. Il est également président des familles de sociétés d'investissement Franklin Templeton Fund domiciliées en Irlande. Auparavant, il a occupé des fonctions de directeur général chargé des initiatives stratégiques des sociétés affiliées chez Legg Mason. M. La Rocque a travaillé au sein de Legg Mason de 2001 à juillet 2019. Expert-comptable agréé, il a travaillé de 1991 à 2001 chez PricewaterhouseCoopers à Boston, Massachusetts, à Dublin, Irlande et à Baltimore, Maryland, en diverses qualités dont, le plus récemment, celle de cadre supérieur (*Senior Manager*) responsable des pratiques des services financiers mondiaux.

Rapport des gestionnaires de portefeuille

Exercice clos le 30 juin 2023

D'une manière générale, le cours des actions mondiales a progressé significativement au cours de la période de 12 mois sous revue qui a pris fin le 30 juin 2023. Après avoir atteint un plus bas à la mi-octobre 2022, les actions mondiales ont repris des couleurs, de nombreux investisseurs espérant que la Réserve fédérale américaine (la Fed) ralentisse bientôt la cadence de resserrement de sa politique. Cet optimisme s'est cependant estompé et les actions ont terminé ensemble 2022 en enregistrant leurs pires pertes annuelles depuis la crise financière mondiale de 2008, dans le monde entier. Les actions mondiales ont entamé 2023 en affichant une forte reprise en janvier, mais les marchés financiers se sont distingués par leur volatilité accrue en mars sur fond de tourmente bancaire aux États-Unis et en Suisse. Une intervention plutôt rapide des autorités dans ces deux pays pour contenir les éventuelles contagions a cependant rétabli le calme chez les investisseurs. Au cours du deuxième trimestre de 2023, les actions mondiales ont bénéficié de l'apaisement des inquiétudes concernant le secteur bancaire, de l'adoption d'une législation suspendant le plafond de la dette des États-Unis, de la publication des résultats des entreprises au premier trimestre, qui dépassaient globalement les prévisions sur lesquelles tous, ou presque, s'étaient accordés, ainsi que du ralentissement du rythme voire de la suspension des hausses de taux d'intérêt de plusieurs banques centrales. Selon les indices MSCI, exprimés en dollar américain, les actions des marchés développés ont présenté des performances supérieures à celles d'un indice mondial sur la période de 12 mois sous revue, tandis que celles des marchés émergents et frontières ont sensiblement sous-performé, ces dernières affichant même une perte.

Les actions européennes ont surperformé (en dollar américain) celles de la plupart des grandes régions du monde sur la même période de 12 mois, sur fond de renforcement de l'euro après une baisse sensible par rapport à l'USD au troisième trimestre 2022, de stabilisation du secteur bancaire après l'agitation de début 2023 et de décroissance des prix de l'énergie. Lorsque l'eurozone est entrée en territoire négatif au premier trimestre et que l'inflation s'est ralentie, de nombreux investisseurs ont nourri l'espoir que la Banque centrale européenne (BCE) ralentisse le rythme des hausses de taux ou qu'elle s'abstienne temporairement de les poursuivre. Dans le cadre de ses efforts pour maîtriser l'inflation, la BCE a augmenté par huit fois son taux directeur sur la période de 12 mois sous revue, totalisant 400 points de base et lui faisant atteindre son plus haut niveau depuis la crise financière mondiale. Le produit intérieur brut (PIB) du Royaume-Uni s'est contracté au fil du temps au cours du troisième trimestre de 2022 et a connu une croissance modeste au cours des deux trimestres qui ont suivi. La Banque d'Angleterre a elle aussi augmenté son taux directeur à huit reprises au cours des 12 mois sous revue, pour une augmentation cumulée de 375 points de base amenant son taux à son plus haut niveau depuis la crise financière mondiale.

Les actions américaines ont quant à elles affiché des performances supérieures (en dollar américain) à celles des actions de la plupart des pays développés et émergents au cours de la période de 12 mois visée. Elles ont ainsi été poussées vers le haut par des publications de résultats meilleurs que prévu pour les entreprises, la suspension du plafond de la dette, l'apaisement des inquiétudes concernant les banques régionales américaines, une croissance économique qui rebondit, l'enthousiasme constaté pour l'intelligence artificielle (IA) et l'espoir d'une fin de la campagne de relèvement des taux d'intérêt du côté de la Fed. Pour le troisième trimestre consécutif, le PIB des États-Unis a quant à lui augmenté au cours des trois premiers mois de 2023. La progression année après année de l'indice de base des dépenses de consommation personnelle, qui exclut les prix volatils de l'alimentation et de l'énergie et constitue l'indicateur d'inflation préférentiel de la Fed, s'est quelque peu ralentie avant mai 2023, mais est restée bien supérieure à l'objectif d'inflation à long terme de 2,0 % de la banque centrale. Après avoir relevé le taux cible des fonds fédéraux à sept reprises au cours de la période, pour un total de 350 points de base et allant jusqu'à lui faire atteindre son niveau le plus élevé depuis 2007, la Fed l'a conservé inchangé en juin, mentionnant qu'elle « serait prête à ajuster l'orientation de sa politique monétaire en fonction des besoins si des risques devaient surgir ».

Sur les marchés du crédit, les tendances des rendements des obligations souveraines au cours de la période de 12 mois ont largement reflété l'évolution des politiques des banques centrales, si bien que les rendements obligataires des marchés développés ont généralement augmenté au cours de cette période, mais que ceux de nombreux marchés émergents ont diminué. Ainsi, le rendement des bons du Trésor américain à 10 ans a augmenté de 82 points de base sur l'année jusqu'au mois de juin 2023 pour atteindre 3,84 %, tandis que le rendement du Bund allemand à 10 ans a augmenté de 106 points de base, pour atteindre 2,39 %. Les rendements obligataires ont fortement augmenté au Royaume-Uni (jusqu'à 216 points de base, à 4,38 %), cette période englobant certaines turbulences politiques et fiscales constatées à la fin de 2022, de même qu'une inflation restant obstinément élevée. Ailleurs dans la zone euro, dans d'autres pays développés d'Europe (à l'exception des pays de la zone euro et du Royaume-Uni) et en Nouvelle-Zélande, les rendements obligataires ont généralement augmenté de 60 à 100 points de base, avec des augmentations plus limitées observées en Australie et au Canada. Les rendements des obligations d'État japonaises à dix ans ont quant à eux augmenté de 17 points de base pour atteindre 0,39 % sur la période, consécutivement à l'élargissement de la fourchette cible de la Banque du Japon, celle-ci passant de 25 à 50 points de base. Parmi les marchés émergents, les rendements obligataires ont généralement baissé en Europe centrale, en Amérique latine ainsi qu'en Asie, hors Japon.

Les prix mondiaux des matières premières sont généralement retombés au cours de la période de 12 mois, tirés en grande partie vers le bas par des baisses significatives des prix de l'énergie et de l'agriculture. Après avoir été la catégorie d'actifs la plus performante de 2022, les matières premières ont connu des débuts difficiles au cours du premier trimestre de 2023, sur fond d'environnement commercial marqué par de larges préoccupations d'ordre économique (y compris une activité manufacturière faible dans plusieurs pays clés), le risque d'une récession aux États-Unis (lié en grande partie à l'inflation et aux taux d'intérêt) et les craintes d'une contagion bancaire. Au deuxième trimestre, les marchés des matières premières ont réagi à une dynamique moins marquée de la demande, se dépréciant légèrement en dépit de gains globaux enregistrés en avril et en juin. Sur les 12 derniers mois, les cours des matières premières se sont ajustés, les marchés de l'énergie et des métaux se normalisant progressivement à mesure que l'impact de l'invasion de l'Ukraine par la Russie s'atténuait. Les ventes massives enregistrées alors ont en grande partie ramené les prix à des niveaux plus ordinaires plutôt qu'à des niveaux déprimés qui auraient traduit une offre excédentaire importante ou un choc économique. Outre la résorption relative des augmentations dues à la guerre, les cours ont eu tendance à baisser en raison de la persistance de vents macroéconomiques contraires dans un contexte de taux d'intérêt élevés et de coûts d'intrants importants. En particulier, la reprise post-COVID timide en Chine a exercé une influence persistante sur la baisse tout au long du printemps de 2023, l'inflation et la récession de la zone euro ont affecté le moral des consommateurs en Europe et la défaillance de plusieurs banques régionales au printemps a alimenté les craintes d'une récession aux États-Unis. Sur la période jusqu'à la fin du mois de juin 2023, les coûts de certains des principaux produits mondiaux des secteurs de l'énergie, des métaux et de l'agriculture, y compris le pétrole, le gaz naturel, le maïs et le blé, ont fortement reflué, apportant un soulagement longtemps attendu aux consommateurs qui avaient dû faire face aux prix élevés de 2022.

À l'heure où nous entamons la deuxième partie de l'année 2023, nous sommes conscients que la croissance mondiale s'est ralentie jusqu'à devenir inférieure à la tendance, avec des perspectives incertaines dans les pays développés. Cette évolution s'explique par l'impact du resserrement de la politique monétaire. Le pic d'inflation a probablement été dépassé dans la mesure où les prix des biens et des matières premières ont baissé, et nous escomptons une poursuite de la modération. D'une manière générale, les actions mondiales sont confrontées à une baisse continue des bénéfices, mais ont été soutenues par des valorisations plus élevées ces derniers mois ainsi que par l'optimisme régnant quant à l'impact de l'IA. Malgré cela, nous sommes d'avis que les attentes en matière de bénéfices restent vulnérables aux pressions continues sur les marges. Le resserrement de la politique monétaire compense les fondamentaux des actions à plus long terme qui, toujours selon nous, sont encore relativement favorables. Selon notre analyse, les valorisations des obligations à long terme sont attrayantes, reflétant parfaitement la politique monétaire qui devrait se resserrer un peu plus encore. La décélération de la croissance et le resserrement des normes de prêt bancaire complètent le tableau. Les écarts de rendement des obligations d'entreprises de haute qualité restent modestes et ne reflètent pas entièrement l'augmentation attendue des taux de défaillance, actuellement bas. Nous continuons à penser que les principales économies occidentales devront faire face à un creux qu'elles n'ont pas encore atteint, même si leur activité actuelle s'est relativement bien maintenue jusqu'à présent. Notre analyse est moins empreinte d'incertitude quant à la persistance de vents contraires — qu'il en résulte une récession mondiale aujourd'hui ou plus tard est probablement moins important que le sens de la marche et son impact sur les bénéfices des entreprises.

LES GESTIONNAIRES DE PORTEFEUILLE

Juillet 2023

Les informations présentées dans le présent rapport constituent des données historiques et ne préjugent pas des résultats futurs.

Rapport du réviseur d'entreprises

à l'intention des actionnaires de
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS

Notre opinion

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent une image sincère et fidèle de la situation financière de FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS (la « SICAV ») et de chacun de ses compartiments au 30 juin 2023 ainsi que de leurs résultats d'exploitation et de la variation de leur actif net pour l'exercice clos à cette date, conformément aux exigences légales et réglementaires luxembourgeoises relatives à l'établissement et à la présentation des états financiers.

Ce que nous avons audité

Les états financiers du fonds comprennent :

- l'état de l'actif net au 30 juin 2023 ;
- l'état du portefeuille-titres au 30 juin 2023 ;
- l'état des opérations et de l'évolution de l'actif net pour l'exercice clos à cette date ;
- les notes aux états financiers, qui comprennent un résumé des principales règles et méthodes comptables.

Fondement de notre opinion

Nous avons procédé à notre audit conformément à la loi du 23 juillet 2016 sur la profession de l'audit (la « loi du 23 juillet 2016 ») et aux normes internationales d'audit (ISA) adoptées pour le Grand-Duché de Luxembourg par la « Commission de Surveillance du Secteur Financier » (CSSF). Nos responsabilités en vertu de la loi du 23 juillet 2016 et des normes ISA adoptées pour le Grand-Duché de Luxembourg par la CSSF sont plus amplement décrites à la section « Responsabilités du réviseur d'entreprises agréé en matière d'audit d'états financiers » de notre rapport.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Nous sommes indépendants du Fonds conformément au code de déontologie à l'usage des comptables professionnels, incluant les Normes Internationales d'Indépendance et publié par l'International Ethics Standards Board for Accountants (le « code IESBA ») et adopté pour le Grand-Duché de Luxembourg par la CSSF, ainsi qu'aux exigences déontologiques pertinentes pour la vérification d'états financiers. Nous avons satisfait à nos autres responsabilités éthiques découlant de ces exigences déontologiques.

Autres informations

Le conseil d'administration est responsable des autres informations. Les autres informations se composent des informations contenues dans le rapport annuel mais ne comprennent pas les états financiers et notre rapport d'audit à leur sujet.

Notre opinion sur les états financiers ne concerne pas les autres informations et nous n'exprimons aucune forme de certification à leur égard.

Dans le cadre de notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire ces autres informations et, ce faisant, à évaluer si elles sont significativement incohérentes avec les états financiers ou les connaissances obtenues dans le cadre de l'audit, ou si elles semblent significativement inexactes. Si, sur la base de nos travaux, nous concluons qu'il y a une inexactitude significative dans ces autres informations, nous sommes tenus de le signaler. Nous n'avons rien à rapporter à cet égard.

Responsabilités du conseil d'administration à l'égard des états financiers

Le conseil d'administration est responsable de l'établissement et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux exigences légales et réglementaires du Grand-Duché de Luxembourg en ce qui concerne l'établissement et la présentation des états financiers. Il est également responsable de mettre en place le contrôle interne qu'il juge nécessaire pour permettre l'établissement d'états financiers exempts d'inexactitudes substantielles qui seraient dues à un acte frauduleux ou à une erreur.

Au cours de l'établissement des états financiers, le Conseil d'administration est chargé d'évaluer la capacité du fonds et de chacun de ses compartiments à poursuivre leur exploitation en communiquant, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et en utilisant le principe comptable de la continuité de l'exploitation, à moins qu'il ait l'intention de liquider le fonds ou de dissoudre un quelconque de ses compartiments ou d'en cesser les activités, ou n'a aucune autre solution réaliste que de le faire.

Responsabilités du réviseur d'entreprises agréé en matière d'audit d'états financiers

L'objectif de notre audit est d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de produire un rapport d'audit qui inclut notre opinion. Une assurance raisonnable est un niveau élevé d'assurance, mais ce n'est pas la garantie qu'un audit réalisé conformément à la loi du 23 juillet 2016 et les normes ISA telles qu'adoptées au Luxembourg par la CSSF détectera toujours une inexactitude significative, s'il en existe. Les inexactitudes peuvent être de nature intentionnelle ou non, et sont considérées comme majeures si, au cas par cas ou dans leur ensemble, l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles influencent les décisions économiques des utilisateurs prises sur la base des présents états financiers.

Dans le cadre d'un audit mené conformément à la loi du 23 juillet 2016 et aux normes ISA telles qu'adoptées au Luxembourg par la CSSF, nous exerçons un jugement professionnel et conservons un scepticisme professionnel tout au long de l'audit. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques d'une inexactitude majeure dans les états financiers, qu'elle soit due à une fraude ou à une erreur, concevons et exécutons des procédures d'audit adaptées à ces risques, et obtenons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une inexactitude majeure résultant d'une fraude est plus élevé que pour une anomalie résultant d'une erreur étant donné que la fraude peut impliquer une collusion, des faux, des omissions intentionnelles, des présentations trompeuses ou le contournement du contrôle interne ;
- nous acquérons une compréhension du système de contrôle interne pertinent pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées selon les circonstances, mais n'ayant pas pour objectif d'exprimer une opinion sur l'efficacité du système de contrôle interne du fonds ;
- nous évaluons l'adéquation des méthodes comptables utilisées et le caractère raisonnable des estimations comptables et des informations fournies à cet égard par le Conseil d'administration ;



- nous nous prononçons sur la pertinence de l'utilisation que fait le Conseil d'administration du principe comptable de la continuité de l'exploitation et, compte tenu des éléments probants obtenus, sur la question de savoir il existe une incertitude importante en ce qui concerne des événements ou des situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité du Fonds ou d'un quelconque de ses compartiments à poursuivre son exploitation. Si nous concluons qu'il existe une incertitude importante, nous sommes tenus d'attirer l'attention, dans notre rapport d'audit, sur les informations correspondantes fournies dans les états financiers ou, si ces informations sont insuffisantes, de modifier notre opinion. Nos conclusions sont fondées sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport d'audit. Toutefois, des événements ou situations futures peuvent amener le fonds ou l'un quelconque de ses compartiments (à l'exception du Templeton Global Total Return II Fund, du Franklin Systematic Style Premia Fund et du Franklin Global Managed Income Fund, faisant l'objet d'une décision de dissolution) à cesser de poursuivre ses activités selon le principe de la continuité de l'exploitation ;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, notamment les informations fournies, et déterminons si les états financiers présentent les transactions et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance, entre autres points, la portée prévue et le calendrier de l'audit et ses principales conclusions, notamment toute faiblesse significative du contrôle interne identifiée pendant notre audit.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Représentée par

Luxembourg, le 12 octobre 2023

Steven Libby

Performances des compartiments

Variation en pourcentage au 30 juin 2023

	Catégorie d'actions de référence	Date de lancement	% à 6 mois ^a	% à 1 an	% à 3 ans ^a	% à 5 ans ^a	% à 10 ans ^a	% depuis le lancement ^a
Franklin Biotechnology Discovery Fund	A (acc) USD	3 avr. 00	2,0	10,9	(15,9)	2,3	82,8	232,6
Franklin Disruptive Commerce Fund	A (acc) USD	15 oct. 21	25,9	24,7	–	–	–	(49,0)
Franklin Diversified Balanced Fund	A (acc) EUR	23 mars 15	3,7	2,4	11,0	7,1	29,4	1,4
Franklin Diversified Conservative Fund	A (acc) EUR	23 mars 15	1,7	(2,5)	(9,4)	(12,3)	(3,1)	(17,2)
Franklin Diversified Dynamic Fund	A (acc) EUR	23 mars 15	5,0	4,5	24,1	17,6	47,9	8,9
Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund	I (acc) USD	29 mai 20	3,8	8,0	4,3	17,5	43,5	7,3
Franklin Emerging Market Sovereign Debt Hard Currency Fund	I (acc) USD	30 sept. 21	3,4	8,8	–	–	–	(14,5)
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund	I (acc) USD	18 janv. 19	3,2	10,1	(8,0)	–	–	–
Franklin Euro Government Bond Fund	A (Ydis) EUR	8 janv. 99	1,6	(4,1)	(15,4)	(8,1)	4,6	55,8
Franklin Euro High Yield Fund	A (Ydis) EUR	17 avr. 00	3,9	9,3	1,1	2,0	23,4	93,6
Franklin Euro Short Duration Bond Fund	A (acc) EUR	21 fév. 14	0,6	(0,4)	(1,3)	(2,1)	–	(0,5)
Franklin European Corporate Bond Fund	A (acc) EUR	30 avr. 10	1,2	(1,1)	(11,4)	(8,3)	5,9	20,2
Franklin European Social Leaders Bond Fund	A (acc) EUR	19 Sep 22	1,9	–	–	–	–	(0,9)
Franklin European Total Return Fund	A (acc) EUR	29 août 03	1,8	(1,2)	(10,5)	(4,1)	13,9	43,7
Franklin Flexible Alpha Bond Fund	A (acc) USD	18 mars 16	2,3	4,3	5,3	6,0	–	8,5
Franklin Genomic Advancements Fund	I (acc) USD	15 oct. 21	0,2	6,3	–	–	–	40,2
Franklin Global Aggregate Bond Fund	A (acc) USD	29 oct. 10	0,8	0,3	(11,2)	(3,9)	(3,1)	(1,3)
Franklin Global Convertible Securities Fund	A (acc) USD	24 fév. 12	2,9	8,7	10,3	42,3	91,6	104,5
Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund	S (Ydis) USD	23 janv. 19	3,1	2,1	(10,2)	–	–	(0,2)
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	A (acc) USD	25 oct. 07	13,0	11,9	7,7	(3,1)	14,8	36,1
Franklin Global Green Bond Fund	S (acc) EUR	19 sep. 22	1,8	–	–	–	–	(0,2)
Franklin Global Growth Fund	A (acc) USD	14 oct. 08	12,8	13,7	13,3	16,7	72,0	171,4
Franklin Global Income Fund	A (acc) USD	18 juin 20	3,4	5,5	14,8	–	–	13,8
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	A (acc) EUR	26 avr. 13	2,9	2,0	13,2	5,9	25,5	20,9
Franklin Global Real Estate Fund	A (acc) USD	29 déc. 05	1,8	(4,7)	5,9	(2,3)	20,3	21,2
Franklin Gold and Precious Metals Fund	A (acc) USD	30 avr. 10	(0,4)	2,6	(14,2)	39,7	33,7	(44,0)
Franklin Gulf Wealth Bond Fund	A (acc) USD	30 août 13	0,8	1,3	4,8	26,8	–	59,3
Franklin High Yield Fund	A (Mdis) USD	1 mars 96	5,1	9,2	7,1	13,8	29,3	219,7
Franklin Income Fund	A (Mdis) USD	1 juil. 99	3,2	6,1	22,4	17,7	42,7	222,4
Franklin India Fund	A (acc) USD	25 oct. 05	10,3	19,3	70,6	39,5	151,8	430,8
Franklin Innovation Fund	A (acc) USD	8 nov. 19	30,9	23,2	10,1	–	–	44,5
Franklin Intelligent Machines Fund	A (acc) USD	15 oct. 21	33,7	40,0	–	–	–	(4,4)
Franklin Japan Fund	A (acc) JPY	1 sept. 00	20,0	23,1	54,1	30,2	94,5	25,5
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	A (acc) USD	15 sept. 14	1,8	2,8	3,7	3,7	–	16,3
Franklin MENA Fund	A (acc) USD	16 juin 08	9,8	5,0	59,1	35,8	89,1	(6,0)
Franklin Mutual European Fund	A (acc) EUR ¹	3 avr. 00	8,3	11,7	42,2	16,9	48,2	153,3
Franklin Mutual Global Discovery Fund	A (acc) USD	25 oct. 05	10,3	15,0	46,5	23,5	54,3	139,0
Franklin Mutual U.S. Value Fund	A (acc) USD	7 juil. 97	4,5	10,1	37,9	17,7	62,8	300,6
Franklin Natural Resources Fund	A (acc) USD	12 juil. 07	(2,0)	14,3	101,3	3,6	(9,6)	(22,5)
Franklin NextStep Balanced Growth Fund	A (acc) USD	5 fév. 16	5,2	4,2	3,8	6,7	–	30,2
Franklin NextStep Conservative Fund	A (acc) USD	5 fév. 16	4,2	2,0	(2,7)	5,3	–	16,2
Franklin NextStep Dynamic Growth Fund	A (acc) USD	5 fév. 16	6,2	5,6	8,1	9,4	–	39,1
Franklin NextStep Growth Fund	A (acc) USD	5 fév. 16	9,8	11,1	18,2	24,1	–	53,7
Franklin NextStep Moderate Fund	A (acc) USD	5 fév. 16	8,1	8,6	11,9	18,5	–	42,7
Franklin NextStep Stable Growth Fund	A (acc) USD	5 fév. 16	3,0	1,3	(6,1)	(0,1)	–	10,4
Franklin Sealand China A-Shares Fund	A (acc) USD	13 avr. 23	–	–	–	–	–	(12,4)
Franklin Strategic Income Fund	A (acc) USD	12 juil. 07	3,3	4,4	(1,8)	3,3	10,8	55,9
Franklin Technology Fund	A (acc) USD	3 avr. 00	37,7	29,0	22,4	88,3	366,9	265,1
Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund	A (Mdis) USD	1 juin 94	2,3	3,6	3,6	6,7	7,8	71,2
Franklin U.S. Government Fund	A (Mdis) USD	28 fév. 91	1,3	(2,2)	(11,9)	(4,1)	(0,7)	155,6
Franklin U.S. Low Duration Fund	A (Mdis) USD	29 août 03	1,6	1,8	(0,7)	2,6	6,7	29,0
Franklin U.S. Opportunities Fund	A (acc) USD	3 avr. 00	24,8	19,6	13,0	51,4	188,2	151,8
Franklin UK Equity Income Fund	A (Ydis) GBP	14 sept. 20	0,5	4,1	–	–	–	27,5
Templeton All China Equity Fund	S (acc) USD	20 oct. 21	(13,3)	(27,0)	–	–	–	(44,4)
Templeton Asia Equity Total Return Fund	S (acc) USD	20 oct. 20	1,1	0,7	–	–	–	(3,9)
Templeton Asian Bond Fund	A (acc) USD	25 oct. 05	(1,3)	(0,4)	(9,9)	(8,9)	(10,8)	58,3
Templeton Asian Growth Fund	A (Ydis) USD	30 juin 91	4,3	(2,3)	(3,7)	(5,1)	4,8	267,5
Templeton Asian Smaller Companies Fund	A (acc) USD	14 oct. 08	5,8	6,5	40,6	11,8	71,5	440,4

Performances des compartiments (suite)

Variation en pourcentage au 30 juin 2023

	Catégorie d'actions de référence	Date de lancement	% à 6 mois ^a	% à 1 an	% à 3 ans ^a	% à 5 ans ^a	% à 10 ans ^a	% depuis le lancement ^a
Templeton BRIC Fund	A (acc) USD	25 oct. 05	2,8	0,9	(5,7)	(3,0)	33,3	74,1
Templeton China A-Shares Fund	A (acc) USD	2 fév. 21	(13,0)	(29,0)	–	–	–	(44,2)
Templeton China Fund	A (acc) USD	1 sept. 94	(8,6)	(25,3)	(37,0)	(31,0)	(0,5)	125,9
Templeton Eastern Europe Fund	A (acc) EUR	10 nov. 97	16,0	54,1*	(47,3)	(50,0)	(45,1)	(0,5)
Templeton Emerging Markets Bond Fund	A (Qdis) USD	5 juil. 91	6,4	7,0	(15,1)	(21,4)	(17,5)	569,9
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	A (acc) USD	29 avr. 11	7,9	8,9	(2,1)	(2,6)	11,5	(4,6)
Templeton Emerging Markets Fund	A (Ydis) USD	28 fév. 91	8,1	8,2	3,8	4,3	22,1	290,7
Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund	A (acc) USD	20 fév. 18	5,9	5,9	(9,2)	(12,7)	–	(20,9)
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	A (acc) USD	18 oct. 07	7,4	10,8	38,2	12,2	68,0	34,7
Templeton Emerging Markets Sustainability Fund	A (acc) USD	30 sept. 20	7,9	5,5	–	–	–	(7,6)
Templeton Euroland Fund	A (acc) EUR	8 janv. 99	17,9	19,8	19,9	3,4	65,3	145,5
Templeton European Dividend Fund	A (acc) EUR	29 juil. 11	12,8	14,0	27,7	7,9	52,5	82,2
Templeton European Opportunities Fund	A (acc) EUR	29 déc. 00	6,4	6,8	19,3	(11,7)	11,4	43,1
Templeton European Small-Mid Cap Fund	A (acc) EUR	3 déc. 01	13,5	20,2	44,3	(0,7)	56,2	297,6
Templeton Frontier Markets Fund	A (acc) USD	14 oct. 08	9,3	8,2	35,3	4,3	12,0	94,9
Templeton Global Balanced Fund	A (Qdis) USD	1 juin 94	8,8	8,2	21,1	13,1	35,9	297,6
Templeton Global Bond (Euro) Fund	A (acc) EUR	29 août 03	3,0	1,8	(10,6)	(20,5)	(16,0)	23,4
Templeton Global Bond Fund	A (Mdis) USD	28 fév. 91	(1,3)	0,3	(9,6)	(10,1)	(7,0)	384,8
Templeton Global Climate Change Fund	A (Ydis) EUR	26 avr. 91	13,0	22,8	51,8	55,4	124,4	621,5
Templeton Global Equity Income Fund	A (acc) USD	27 mai 05	10,3	12,5	31,0	7,6	38,7	62,5
Templeton Global Fund	A (Ydis) USD	28 fév. 91	12,4	13,9	17,3	(1,5)	31,1	362,5
Templeton Global High Yield Fund	A (acc) USD	27 sept. 07	6,0	8,5	(0,1)	(0,8)	7,8	49,5
Templeton Global Income Fund	A (acc) USD	27 mai 05	6,5	9,2	4,6	(10,1)	7,6	81,0
Templeton Global Smaller Companies Fund	A (Ydis) USD	8 juil. 91	9,4	12,1	24,7	7,5	42,5	420,5
Templeton Global Total Return Fund	A (acc) USD	29 août 03	0,3	1,1	(16,0)	(19,6)	(16,4)	135,7
Templeton Global Total Return II Fund	A (acc) USD	18 juin 20	0,9	3,3	(11,5)	–	–	(12,3)
Templeton Growth (Euro) Fund	A (acc) EUR	9 août 00	9,8	11,4	24,9	11,4	60,0	94,3
Templeton Latin America Fund ²	A (Ydis) USD	28 fév. 91	18,3	26,6	37,4	21,0	(4,3)	599,3

La performance est basée sur les valeurs liquidatives calculées le dernier jour ouvrable de l'exercice. Ces valeurs liquidatives reflètent les prix du marché des investissements au dernier jour ouvrable de l'exercice. La performance est basée sur la variation de la valeur liquidative par action. La performance depuis le début de l'exercice porte sur la période d'un an du 01/07/2022 au 30/06/2023.

Les performances des compartiments indiquées dans ce tableau représentent la performance de la catégorie d'actions de référence dans la devise de référence du compartiment.

Dans le cas des actions de catégorie A distribution « A (dis) », les performances sont calculées avec les revenus réinvestis (rendement total). Les informations sur les autres catégories d'actions sont disponibles sur demande.

^a Chiffres non audités.

* La valeur de performance du compartiment est calculée à l'aide de la valeur liquidative indicative au 30 juin 2022.

¹ La date de lancement concerne le compartiment ; la catégorie d'actions de référence a été lancée à une date ultérieure.

² Les performances du compartiment antérieures à septembre 1996 sont exclues du calcul, car la stratégie d'allocation du portefeuille était alors différente.

Les informations sur les autres catégories d'actions sont disponibles sur demande. Le présent rapport ne constitue pas une offre ni la sollicitation d'une offre d'achat d'actions. Les souscriptions doivent être faites sur la base du prospectus en cours de validité, le cas échéant, des Documents d'Informations Clés (« DIC ») ou des Documents d'Informations Clés pour l'Investisseur (« DICI »), d'un exemplaire du dernier rapport annuel audité disponible et, s'il a déjà été publié, du dernier rapport semestriel non audité. Les cours des actions et les revenus qui en découlent sont susceptibles de varier à la hausse comme à la baisse, et les investisseurs ne sont pas assurés de recouvrer l'intégralité des sommes investies. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Les fluctuations de change peuvent influencer sur la valeur des investissements.

Source des données : Performance – Franklin Templeton et JPMorgan

État de l'actif net

Au 30 juin 2023

	Total (USD)	Franklin Biotechnology Discovery Fund (USD)	Franklin Disruptive Commerce Fund (USD)	Franklin Diversified Balanced Fund (EUR)
ACTIF				
Portefeuille-titres à la valeur de marché (notes 2 (b), 3)	58 491 022 337	1 672 383 567	4 583 562	176 244 449
Liquidités en banque et chez les courtiers	1 947 545 521	52 096 261	26 074	1 211 675
Dépôts à terme (note 4)	751 075 256	–	–	9 800 000
Montants à recevoir sur vente de titres	84 754 964	–	–	–
Montants à recevoir sur souscriptions	99 843 151	1 970 458	3 077	43 961
Intérêts et dividendes nets à recevoir	303 063 389	11 865	312	998 861
Plus-value non réalisée sur contrats de change à terme (notes 2 (c), 5)	124 222 004	347 493	527	13 710
Plus-value non réalisée sur contrats à terme standardisés sur instruments financiers (notes 2 (d), 6)	4 312 698	–	–	–
Plus-value non réalisée sur contrats de swaps de taux d'intérêt (notes 2 (e), 7)	2 274 760	–	–	–
Plus-value non réalisée sur contrats de swaps de devises croisés (notes 2 (g), 8)	1 040	–	–	–
Plus-value non réalisée sur contrats de swaps de rendement total (notes 2 (h), 9)	772 709	–	–	68 433
Swaps sur défaillance de crédit à la valeur de marché (notes 2 (j), 11)	7 446 713	–	–	–
Contrats d'options à la valeur de marché (notes 2 (k), 12)	5 385 759	–	–	669 096
Plus-value non réalisée sur contrats sur différences (notes 2 (i), 10)	5 144 608	–	–	–
Taxes recouvrables	11 131 974	–	–	65 485
Autres créances	1 222 046	342	5 308	465
TOTAL ACTIF	61 839 218 929	1 726 809 986	4 618 860	189 116 135
PASSIF				
Montants à payer sur achats de placements	249 377 627	180 097	–	–
Montants à payer sur rachats	86 945 776	2 579 901	–	256 393
Frais de gestion à payer (note 14)	44 208 592	1 406 388	2 820	113 889
Découverts bancaires	116 209	–	–	–
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme (notes 2 (c), 5)	108 834 384	–	185	179 146
Moins-value non réalisée sur contrats à terme standardisés sur instruments financiers (notes 2 (d), 6)	6 427 455	–	–	–
Moins-value non réalisée sur contrats de swaps de taux d'intérêt (notes 2 (e), 7)	17 525 215	–	–	–
Swaps sur défaillance de crédit à la valeur de marché (notes 2 (j), 11)	5 297 561	–	–	–
Contrats d'options à la valeur de marché (notes 2 (k), 12)	3 611 793	–	–	774 995
Moins-value non réalisée sur contrats sur différences (notes 2 (i), 10)	11 143 707	–	–	–
Taxes à payer	86 154 973	–	–	–
Frais à payer	50 995 626	1 562 202	3 464	124 455
TOTAL PASSIF	670 638 918	5 728 588	6 469	1 448 878
TOTAL ACTIF NET	61 168 580 011	1 721 081 398	4 612 391	187 667 257
COMPARATIF DE L'ACTIF SUR TROIS ANS				
30 juin 2022	57 274 854 868	1 679 202 117	2 195 046	188 572 279
30 juin 2021	79 308 111 958	2 547 213 681	–	199 947 130
30 juin 2020	73 833 998 396	1 796 517 531	–	194 822 715

* Veuillez vous référer à la note 1 pour les événements concernant le compartiment.

État de l'actif net

Au 30 juin 2023

Franklin Diversified Conservative Fund (EUR)	Franklin Diversified Dynamic Fund (EUR)	Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund (USD)	Franklin Emerging Market Sovereign Debt Hard Currency Fund (USD)	Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund (USD)	Franklin Euro Government Bond Fund (EUR)	Franklin Euro High Yield Fund (EUR)
88 223 987	137 625 298	15 816 863	14 670 745	191 354 973	83 363 498	271 422 011
690 411	289 044	240 749	497 057	8 361 500	641 044	29 209 345
5 200 000	5 900 000	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	973 120
2 123	20 873	—	—	60	138 907	230 108
840 586	477 716	270 980	221 286	3 345 515	324 286	3 230 991
6 827	4 286	8 033	2 486	2 083 370	—	—
—	—	—	—	—	73 384	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
53 959	42 128	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
257 126	531 955	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
30 848	45 141	—	—	—	—	9 927
71	630	6 009	1 866	—	11 519	1 387
95 305 938	144 937 071	16 342 634	15 393 440	205 145 418	84 552 638	305 076 889
—	—	—	—	—	—	5 492 444
77 335	28 835	—	—	—	66 612	358 817
55 642	97 641	524	5 027	83 435	20 483	168 918
—	—	—	—	—	—	—
120 010	86 062	14 420	—	416 561	—	189 754
3 644	—	—	—	—	26 643	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
359 605	597 706	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
70 633	110 152	3 759	5 275	87 080	45 862	203 019
686 869	920 396	18 703	10 302	587 076	159 600	6 412 952
94 619 069	144 016 675	16 323 931	15 383 138	204 558 342	84 393 038	298 663 937
119 602 278	141 923 861	18 747 216	14 143 924	204 842 230	64 639 275	266 605 004
154 114 524	149 116 036	25 102 991	—	358 632 551	114 781 648	416 907 420
176 306 583	130 241 694	22 107 063	—	194 080 593	93 830 626	434 672 553

État de l'actif net

Au 30 juin 2023

	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)
ACTIF				
Portefeuille-titres à la valeur de marché (notes 2 (b), 3)	1 041 692 316	48 137 058	10 692 594	1 295 350 400
Liquidités en banque et chez les courtiers	18 326 645	554 518	330 382	18 302 255
Dépôts à terme (note 4)	–	–	–	–
Montants à recevoir sur vente de titres	–	94 070	–	–
Montants à recevoir sur souscriptions	12 510 481	1 355	–	922 506
Intérêts et dividendes nets à recevoir	6 569 774	461 656	31 985	10 465 506
Plus-value non réalisée sur contrats de change à terme (notes 2 (c), 5)	93 762	–	–	657 281
Plus-value non réalisée sur contrats à terme standardisés sur instruments financiers (notes 2 (d), 6)	18 019	9 790	–	189 930
Plus-value non réalisée sur contrats de swaps de taux d'intérêt (notes 2 (e), 7)	–	–	–	–
Plus-value non réalisée sur contrats de swaps de devises croisés (notes 2 (g), 8)	–	–	–	–
Plus-value non réalisée sur contrats de swaps de rendement total (notes 2 (h), 9)	–	–	–	–
Swaps sur défaillance de crédit à la valeur de marché (notes 2 (j), 11)	–	–	–	–
Contrats d'options à la valeur de marché (notes 2 (k), 12)	–	–	–	–
Plus-value non réalisée sur contrats sur différences (notes 2 (i), 10)	–	–	–	–
Taxes recouvrables	27 720	–	–	157 213
Autres créances	210 094	8 365	19 606	176 321
TOTAL ACTIF	1 079 448 811	49 266 812	11 074 567	1 326 221 412
PASSIF				
Montants à payer sur achats de placements	4 909 353	499 066	99 527	12 865 043
Montants à payer sur rachats	5 991 648	9 323	–	734 245
Frais de gestion à payer (note 14)	115 797	15 172	2 739	216 379
Découverts bancaires	–	–	–	–
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme (notes 2 (c), 5)	155 313	–	–	384 023
Moins-value non réalisée sur contrats à terme standardisés sur instruments financiers (notes 2 (d), 6)	–	–	–	623 486
Moins-value non réalisée sur contrats de swaps de taux d'intérêt (notes 2 (e), 7)	–	–	–	–
Swaps sur défaillance de crédit à la valeur de marché (notes 2 (j), 11)	–	–	–	–
Contrats d'options à la valeur de marché (notes 2 (k), 12)	–	–	–	–
Moins-value non réalisée sur contrats sur différences (notes 2 (i), 10)	–	–	–	–
Taxes à payer	–	–	–	–
Frais à payer	317 355	30 089	8 832	662 367
TOTAL PASSIF	11 489 466	553 650	111 098	15 485 543
TOTAL ACTIF NET	1 067 959 345	48 713 162	10 963 469	1 310 735 869
COMPARATIF DE L'ACTIF SUR TROIS ANS				
30 juin 2022	548 942 537	56 527 866	–	1 187 349 798
30 juin 2021	97 093 045	77 867 726	–	1 415 244 743
30 juin 2020	113 898 457	80 200 871	–	352 303 622

* Veuillez vous reporter à la note 1 pour les événements concernant le compartiment.

État de l'actif net

Au 30 juin 2023

Franklin Flexible Alpha Bond Fund (USD)	Franklin Genomic Advancements Fund (USD)	Franklin Global Aggregate Bond Fund (USD)	Franklin Global Convertible Securities Fund (USD)	Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund (USD)	Franklin Global Fundamental Strategies Fund (USD)	Franklin Global Green Bond Fund* (EUR)
38 925 219	3 159 472	8 809 642	881 498 800	6 314 984	1 044 211 857	7 742 293
1 006 285	53 656	555 103	43 802 574	808 081	19 125 360	315 112
—	—	—	—	—	—	—
201 502	—	—	—	—	1 460 032	—
894	—	16 359	—	—	86 307	—
382 516	473	61 577	1 949 833	69 618	5 734 365	53 957
341 538	483	34 207	2 272 843	—	2 919 701	—
69 544	—	—	—	—	431 144	—
1 327	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
156 383	—	—	—	—	326 602	—
43 176	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	13 688	211 148	—	734 807	—
7 940	4 680	12 582	2 509	2 468	3 049	8 664
41 136 324	3 218 764	9 503 158	929 737 707	7 195 151	1 075 033 224	8 120 026
200 000	—	—	—	—	2 348 576	99 682
100 619	—	—	2 290 577	—	1 242 518	—
5 493	2 103	4 993	506 545	1 155	868 827	1 969
—	—	—	—	—	—	—
387 939	220	55 221	3 018	—	2 569 028	29 669
37 671	—	5 571	—	—	477 113	—
15 281	—	—	—	—	601 135	—
151 735	—	—	—	—	—	—
9 000	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	145 127	—
19 360	2 881	9 217	631 939	3 650	993 390	8 565
927 098	5 204	75 002	3 432 079	4 805	9 245 714	139 885
40 209 226	3 213 560	9 428 156	926 305 628	7 190 346	1 065 787 510	7 980 141
33 131 353	3 412 648	12 710 287	1 002 581 942	7 260 743	1 033 412 727	—
35 570 184	—	20 554 878	1 748 556 128	8 919 992	1 432 638 411	—
177 831 348	—	18 992 825	1 303 191 793	8 765 703	1 486 239 530	—

État de l'actif net

Au 30 juin 2023

	Franklin Global Growth Fund (USD)	Franklin Global Income Fund (USD)	Franklin Global Multi- Asset Income Fund (EUR)	Franklin Global Real Estate Fund (USD)
ACTIF				
Portefeuille-titres à la valeur de marché (notes 2 (b), 3)	237 372 728	36 775 851	117 902 304	101 593 217
Liquidités en banque et chez les courtiers	62 471	1 428 627	827 415	82 498
Dépôts à terme (note 4)	4 900 000	–	6 000 000	600 000
Montants à recevoir sur vente de titres	474 586	–	–	–
Montants à recevoir sur souscriptions	356 275	35 186	57 202	30 808
Intérêts et dividendes nets à recevoir	44 861	406 950	614 856	351 460
Plus-value non réalisée sur contrats de change à terme (notes 2 (c), 5)	–	82 204	7 896	102 178
Plus-value non réalisée sur contrats à terme standardisés sur instruments financiers (notes 2 (d), 6)	–	5 549	–	–
Plus-value non réalisée sur contrats de swaps de taux d'intérêt (notes 2 (e), 7)	–	–	–	–
Plus-value non réalisée sur contrats de swaps de devises croisés (notes 2 (g), 8)	–	–	–	–
Plus-value non réalisée sur contrats de swaps de rendement total (notes 2 (h), 9)	–	–	44 019	–
Swaps sur défaillance de crédit à la valeur de marché (notes 2 (j), 11)	–	–	–	–
Contrats d'options à la valeur de marché (notes 2 (k), 12)	–	–	265 873	–
Plus-value non réalisée sur contrats sur différences (notes 2 (i), 10)	–	–	–	–
Taxes recouvrables	139 265	106	143 915	8 369
Autres créances	1 805	2 039	2 353	761
TOTAL ACTIF	243 351 991	38 736 512	125 865 833	102 769 291
PASSIF				
Montants à payer sur achats de placements	–	198 192	–	136 648
Montants à payer sur rachats	107 887	294 824	79 639	110 724
Frais de gestion à payer (note 14)	192 452	24 408	81 732	77 253
Découverts bancaires	–	–	–	–
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme (notes 2 (c), 5)	–	1 494	322 611	297
Moins-value non réalisée sur contrats à terme standardisés sur instruments financiers (notes 2 (d), 6)	–	9 727	–	–
Moins-value non réalisée sur contrats de swaps de taux d'intérêt (notes 2 (e), 7)	–	–	–	–
Swaps sur défaillance de crédit à la valeur de marché (notes 2 (j), 11)	–	–	–	–
Contrats d'options à la valeur de marché (notes 2 (k), 12)	–	–	243 741	–
Moins-value non réalisée sur contrats sur différences (notes 2 (i), 10)	–	–	–	–
Taxes à payer	–	–	–	–
Frais à payer	244 928	31 526	118 250	91 530
TOTAL PASSIF	545 267	560 171	845 973	416 452
TOTAL ACTIF NET	242 806 724	38 176 341	125 019 860	102 352 839
COMPARATIF DE L'ACTIF SUR TROIS ANS				
30 juin 2022	221 841 371	26 396 094	129 705 578	131 849 766
30 juin 2021	324 944 911	30 026 482	140 560 603	150 687 465
30 juin 2020	306 347 237	24 799 321	171 966 810	108 926 864

* Veuillez vous reporter à la note 1 pour les événements concernant le compartiment.

État de l'actif net

Au 30 juin 2023

	Franklin Japan Fund (JPY)	Franklin K2 Alternative Strategies Fund (USD)	Franklin MENA Fund (USD)	Franklin Mutual European Fund (EUR)
ACTIF				
Portefeuille-titres à la valeur de marché (notes 2 (b), 3)	8 364 477 094	541 168 862	56 118 676	517 424 549
Liquidités en banque et chez les courtiers	523 574 391	83 334 788	698 261	22 656 935
Dépôts à terme (note 4)	–	280 049 700	600 000	–
Montants à recevoir sur vente de titres	–	2 232 037	389 459	83 311
Montants à recevoir sur souscriptions	174 242 125	435 484	92 514	1 023 910
Intérêts et dividendes nets à recevoir	8 841 643	3 433 667	83 675	145 700
Plus-value non réalisée sur contrats de change à terme (notes 2 (c), 5)	38 793 868	14 575 346	90 716	151
Plus-value non réalisée sur contrats à terme standardisés sur instruments financiers (notes 2 (d), 6)	–	2 856 527	–	–
Plus-value non réalisée sur contrats de swaps de taux d'intérêt (notes 2 (e), 7)	–	2 273 433	–	–
Plus-value non réalisée sur contrats de swaps de devises croisés (notes 2 (g), 8)	–	1 040	–	–
Plus-value non réalisée sur contrats de swaps de rendement total (notes 2 (h), 9)	–	20 106	–	–
Swaps sur défaillance de crédit à la valeur de marché (notes 2 (j), 11)	–	6 649 734	–	–
Contrats d'options à la valeur de marché (notes 2 (k), 12)	–	3 461 049	–	–
Plus-value non réalisée sur contrats sur différences (notes 2 (i), 10)	–	5 144 608	–	–
Taxes recouvrables	–	380 978	–	805 278
Autres créances	796 006	–	2 737	653
TOTAL ACTIF	9 110 725 127	946 017 359	58 076 038	542 140 487
PASSIF				
Montants à payer sur achats de placements	–	11 745 614	–	–
Montants à payer sur rachats	26 991 468	6 621 593	156 852	464 562
Frais de gestion à payer (note 14)	6 451 534	619 983	69 225	439 236
Découverts bancaires	–	–	–	–
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme (notes 2 (c), 5)	4 517 499	12 117 230	–	188 482
Moins-value non réalisée sur contrats à terme standardisés sur instruments financiers (notes 2 (d), 6)	–	1 971 114	–	–
Moins-value non réalisée sur contrats de swaps de taux d'intérêt (notes 2 (e), 7)	–	1 369 180	–	–
Swaps sur défaillance de crédit à la valeur de marché (notes 2 (j), 11)	–	2 081 381	–	–
Contrats d'options à la valeur de marché (notes 2 (k), 12)	–	1 085 993	–	–
Moins-value non réalisée sur contrats sur différences (notes 2 (i), 10)	–	11 143 707	–	–
Taxes à payer	–	–	–	–
Frais à payer	7 800 953	915 273	102 999	471 697
TOTAL PASSIF	45 761 454	49 671 068	329 076	1 563 977
TOTAL ACTIF NET	9 064 963 673	896 346 291	57 746 962	540 576 510
COMPARATIF DE L'ACTIF SUR TROIS ANS				
30 juin 2022	6 595 631 627	1 555 809 158	67 125 364	560 968 613
30 juin 2021	9 413 082 982	1 846 391 837	55 112 500	649 560 892
30 juin 2020	5 189 818 710	1 840 152 227	50 102 729	575 472 686

* Veuillez vous reporter à la note 1 pour les événements concernant le compartiment.

État de l'actif net

Au 30 juin 2023

Franklin Mutual Global Discovery Fund (USD)	Franklin Mutual U.S. Value Fund (USD)	Franklin Natural Resources Fund (USD)	Franklin NextStep Balanced Growth Fund (USD)	Franklin NextStep Conservative Fund (USD)	Franklin NextStep Dynamic Growth Fund (USD)	Franklin NextStep Growth Fund (USD)
499 495 242	264 511 465	317 658 907	21 553 678	37 568 504	2 493 144	20 620 361
13 778 081	12 374 445	2 631 881	65 875	60 200	76 909	58 156
—	—	—	600 000	1 100 000	—	600 000
—	391 382	11 560	—	—	—	—
221 060	332 242	642 738	8 446	—	128	2 300
515 782	425 203	414 243	84	154	—	84
1 043 163	41 852	574 501	—	185 838	44	38 215
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
218 609	—	29 342	—	—	—	—
2 949	75	3 541	535	225	2 820	2 846
515 274 886	278 076 664	321 966 713	22 228 618	38 914 921	2 573 045	21 321 962
—	169 950	—	—	—	—	—
139 348	134 355	1 468 626	256 504	109 211	120	104 759
382 147	212 741	262 294	20 013	24 444	1 785	16 927
—	—	—	—	—	—	—
9 896	—	11 904	11 548	6 040	4 753	975
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
416 415	253 379	335 760	22 054	39 585	7 936	24 177
947 806	770 425	2 078 584	310 119	179 280	14 594	146 838
514 327 080	277 306 239	319 888 129	21 918 499	38 735 641	2 558 451	21 175 124
494 466 470	291 270 547	464 112 653	28 940 693	51 173 347	3 942 381	19 449 154
556 441 053	380 242 473	733 238 468	45 380 902	57 551 841	5 899 813	19 011 114
435 153 294	263 582 471	367 770 156	72 072 870	41 715 217	10 496 145	19 031 488

État de l'actif net

Au 30 juin 2023

	Franklin NextStep Moderate Fund (USD)	Franklin NextStep Stable Growth Fund (USD)	Franklin Sealand China A-Shares Fund* (USD)	Franklin Strategic Income Fund (USD)
ACTIF				
Portefeuille-titres à la valeur de marché (notes 2 (b), 3)	64 558 001	4 896 277	57 005 461	429 215 990
Liquidités en banque et chez les courtiers	81 328	48 867	245 221	19 771 963
Dépôts à terme (note 4)	1 900 000	100 000	3 100 000	–
Montants à recevoir sur vente de titres	–	–	–	621 586
Montants à recevoir sur souscriptions	–	829	–	541 291
Intérêts et dividendes nets à recevoir	267	14	–	4 533 286
Plus-value non réalisée sur contrats de change à terme (notes 2 (c), 5)	269 902	–	2	891 041
Plus-value non réalisée sur contrats à terme standardisés sur instruments financiers (notes 2 (d), 6)	–	–	–	26 848
Plus-value non réalisée sur contrats de swaps de taux d'intérêt (notes 2 (e), 7)	–	–	–	–
Plus-value non réalisée sur contrats de swaps de devises croisés (notes 2 (g), 8)	–	–	–	–
Plus-value non réalisée sur contrats de swaps de rendement total (notes 2 (h), 9)	–	–	–	328 280
Swaps sur défaillance de crédit à la valeur de marché (notes 2 (j), 11)	–	–	–	109 808
Contrats d'options à la valeur de marché (notes 2 (k), 12)	–	–	–	–
Plus-value non réalisée sur contrats sur différences (notes 2 (i), 10)	–	–	–	–
Taxes recouvrables	–	–	–	2 188
Autres créances	81	1 141	20 416	5 632
TOTAL ACTIF	66 809 579	5 047 128	60 371 100	456 047 913
PASSIF				
Montants à payer sur achats de placements	–	–	–	800 000
Montants à payer sur rachats	455 443	18 574	2 562 725	542 786
Frais de gestion à payer (note 14)	49 967	3 475	20 328	269 211
Découverts bancaires	–	–	–	–
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme (notes 2 (c), 5)	2 277	1 836	168	546 637
Moins-value non réalisée sur contrats à terme standardisés sur instruments financiers (notes 2 (d), 6)	–	–	–	–
Moins-value non réalisée sur contrats de swaps de taux d'intérêt (notes 2 (e), 7)	–	–	–	–
Swaps sur défaillance de crédit à la valeur de marché (notes 2 (j), 11)	–	–	–	1 508 959
Contrats d'options à la valeur de marché (notes 2 (k), 12)	–	–	–	–
Moins-value non réalisée sur contrats sur différences (notes 2 (i), 10)	–	–	–	–
Taxes à payer	–	–	–	5 163
Frais à payer	70 572	8 972	32 918	397 011
TOTAL PASSIF	578 259	32 857	2 616 139	4 069 767
TOTAL ACTIF NET	66 231 320	5 014 271	57 754 961	451 978 146
COMPARATIF DE L'ACTIF SUR TROIS ANS				
30 juin 2022	81 534 473	9 797 679	–	515 639 724
30 juin 2021	69 382 746	18 806 845	–	735 279 732
30 juin 2020	53 893 504	13 042 434	–	792 968 420

* Veuillez vous reporter à la note 1 pour les événements concernant le compartiment.

État de l'actif net

Au 30 juin 2023

Franklin Technology Fund (USD)	Franklin U.S. Dollar Short- Term Money Market Fund (USD)	Franklin U.S. Government Fund (USD)	Franklin U.S. Low Duration Fund (USD)	Franklin U.S. Opportunities Fund (USD)	Franklin UK Equity Income Fund (GBP)	Templeton All China Equity Fund (USD)
9 315 230 909	348 596 520	718 167 448	270 035 620	6 420 304 198	23 051 168	2 114 696
124 563 328	131 687 044	17 793 619	22 643 657	5 801 087	71 359	89 895
—	—	—	—	—	600 000	—
—	—	—	—	—	—	19 365
19 442 013	—	9 027 018	721 689	6 249 049	17 403	—
1 212 419	481 399	2 046 538	1 767 547	604 150	107 538	3 558
2 506 195	—	501 531	1 249 464	5 522 749	—	—
—	—	33 326	254 441	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	196 735	—	—	—
—	—	—	204 186	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
96 220	—	—	—	—	1 519	—
60 078	114 577	6 145	5 900	13 699	4 328	1 353
9 463 111 162	480 879 540	747 575 625	297 079 239	6 438 494 932	23 853 315	2 228 867
—	—	3 601 512	500 000	—	6 325	—
12 047 694	—	3 350 123	311 070	6 477 150	—	—
6 999 354	113 556	349 523	114 125	4 739 173	3 985	1 867
—	—	—	—	—	—	—
1 717 233	—	3 666	218 740	2 630 738	—	—
—	—	279 953	1 113 958	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	678 867	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—
7 376 619	202 411	528 089	162 678	5 069 970	12 700	2 563
28 140 900	315 967	8 112 866	3 099 438	18 917 031	23 010	4 430
9 434 970 262	480 563 573	739 462 759	293 979 801	6 419 577 901	23 830 305	2 224 437
7 372 187 364	329 019 964	636 215 405	273 964 512	5 658 651 422	7 976 632	3 047 352
10 081 258 003	352 689 674	1 098 245 797	338 439 089	8 702 534 822	5 723 120	—
5 299 830 619	650 914 286	1 342 647 824	414 916 872	5 252 594 912	—	—

État de l'actif net

Au 30 juin 2023

	Templeton Asia Equity Total Return Fund (USD)	Templeton Asian Bond Fund (USD)	Templeton Asian Growth Fund (USD)	Templeton Asian Smaller Companies Fund (USD)
ACTIF				
Portefeuille-titres à la valeur de marché (notes 2 (b), 3)	7 285 792	117 781 671	1 968 461 503	718 227 969
Liquidités en banque et chez les courtiers	120 591	7 065 911	72 443	1 057 105
Dépôts à terme (note 4)	300 000	–	19 500 000	30 900 000
Montants à recevoir sur vente de titres	899	–	400 009	–
Montants à recevoir sur souscriptions	–	7 850	565 849	8 196 215
Intérêts et dividendes nets à recevoir	30 129	1 595 807	5 209 386	2 643 137
Plus-value non réalisée sur contrats de change à terme (notes 2 (c), 5)	–	209 737	1 574 728	11 736
Plus-value non réalisée sur contrats à terme standardisés sur instruments financiers (notes 2 (d), 6)	3 147	–	–	–
Plus-value non réalisée sur contrats de swaps de taux d'intérêt (notes 2 (e), 7)	–	–	–	–
Plus-value non réalisée sur contrats de swaps de devises croisés (notes 2 (g), 8)	–	–	–	–
Plus-value non réalisée sur contrats de swaps de rendement total (notes 2 (h), 9)	–	–	–	–
Swaps sur défaillance de crédit à la valeur de marché (notes 2 (j), 11)	–	–	–	–
Contrats d'options à la valeur de marché (notes 2 (k), 12)	–	–	–	–
Plus-value non réalisée sur contrats sur différences (notes 2 (i), 10)	–	–	–	–
Taxes recouvrables	6 770	68 676	236 128	19 847
Autres créances	3 193	379	781	8 336
TOTAL ACTIF	7 750 521	126 730 031	1 996 020 827	761 064 345
PASSIF				
Montants à payer sur achats de placements	24 222	–	–	–
Montants à payer sur rachats	–	353 342	2 416 604	3 082 943
Frais de gestion à payer (note 14)	5 074	77 240	2 124 705	720 301
Découverts bancaires	–	–	–	–
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme (notes 2 (c), 5)	–	2 085 137	66 040	–
Moins-value non réalisée sur contrats à terme standardisés sur instruments financiers (notes 2 (d), 6)	2 355	–	–	–
Moins-value non réalisée sur contrats de swaps de taux d'intérêt (notes 2 (e), 7)	–	–	–	–
Swaps sur défaillance de crédit à la valeur de marché (notes 2 (j), 11)	–	–	–	–
Contrats d'options à la valeur de marché (notes 2 (k), 12)	–	–	–	–
Moins-value non réalisée sur contrats sur différences (notes 2 (i), 10)	–	–	–	–
Taxes à payer	24 757	96 057	14 744 896	11 099 212
Frais à payer	4 322	114 687	1 910 156	643 632
TOTAL PASSIF	60 730	2 726 463	21 262 401	15 546 088
TOTAL ACTIF NET	7 689 791	124 003 568	1 974 758 426	745 518 257
COMPARATIF DE L'ACTIF SUR TROIS ANS				
30 juin 2022	7 630 200	162 036 721	2 200 671 286	803 866 982
30 juin 2021	9 441 335	224 842 027	3 380 387 794	1 068 648 860
30 juin 2020	–	280 355 641	2 670 848 150	910 504 682

* Veuillez vous référer à la note 1 pour les événements concernant le compartiment.

État de l'actif net

Au 30 juin 2023

Templeton BRIC Fund (USD)	Templeton China A-Shares Fund (USD)	Templeton China Fund (USD)	Templeton Eastern Europe Fund* (EUR)	Templeton Emerging Markets Bond Fund (USD)	Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund (USD)	Templeton Emerging Markets Fund (USD)
361 115 925	17 371 618	368 029 104	86 778 505	1 856 552 694	107 861 220	660 898 958
–	19 091	196 399	27 019	112 932 246	3 838 466	221 031
10 800 000	1 800 000	23 400 000	2 600 000	–	–	31 100 000
319 242	–	871 923	–	16 994 727	229 597	898 079
114 073	–	257 174	207 721	1 135 730	32 214	274 001
2 990 497	252	946 677	743 732	51 890 878	1 567 858	4 828 532
48 854	–	–	–	16 497 995	809 929	191 984
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
35 658	–	–	433 738	314 386	36 516	72 796
326	4 117	9 513	–	88 984	13 498	2 696
375 424 575	19 195 078	393 710 790	90 790 715	2 056 407 640	114 389 298	698 488 077
472 829	–	–	–	17 235 832	237 441	935 680
214 846	–	481 534	122 571	2 281 375	128 788	302 445
489 676	206	484 404	112 036	1 663 492	89 891	559 969
116 209	–	–	–	–	–	–
69	–	–	–	2 472 205	341 376	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
3 841 493	–	–	–	375 536	401 923	4 365 831
372 937	7 410	343 958	130 226	2 015 336	97 382	555 877
5 508 059	7 616	1 309 896	364 833	26 043 776	1 296 801	6 719 802
369 916 516	19 187 462	392 400 894	90 425 882	2 030 363 864	113 092 497	691 768 275
382 055 535	26 584 448	424 348 428	53 789 155	2 453 536 148	115 934 078	716 894 817
632 779 326	31 216 251	623 048 591	224 407 510	4 441 241 305	186 347 498	1 202 482 690
535 747 372	–	396 106 221	180 902 414	6 755 425 443	143 028 728	878 917 615

État de l'actif net

Au 30 juin 2023

	Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund (USD)	Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund (USD)	Templeton Emerging Markets Sustainability Fund (USD)	Templeton Euroland Fund (EUR)
ACTIF				
Portefeuille-titres à la valeur de marché (notes 2 (b), 3)	8 476 824	397 121 852	31 413 436	152 258 797
Liquidités en banque et chez les courtiers	640 302	19 105 873	56 521	9 549 830
Dépôts à terme (note 4)	–	–	1 300 000	3 000 000
Montants à recevoir sur vente de titres	19 022	–	10 749	–
Montants à recevoir sur souscriptions	–	52 942	–	66 441
Intérêts et dividendes nets à recevoir	170 468	1 242 686	115 996	56 617
Plus-value non réalisée sur contrats de change à terme (notes 2 (c), 5)	118 815	995	4 809	–
Plus-value non réalisée sur contrats à terme standardisés sur instruments financiers (notes 2 (d), 6)	–	–	–	–
Plus-value non réalisée sur contrats de swaps de taux d'intérêt (notes 2 (e), 7)	–	–	–	–
Plus-value non réalisée sur contrats de swaps de devises croisés (notes 2 (g), 8)	–	–	–	–
Plus-value non réalisée sur contrats de swaps de rendement total (notes 2 (h), 9)	–	–	–	–
Swaps sur défaillance de crédit à la valeur de marché (notes 2 (j), 11)	–	–	–	–
Contrats d'options à la valeur de marché (notes 2 (k), 12)	–	–	–	–
Plus-value non réalisée sur contrats sur différences (notes 2 (i), 10)	–	–	–	–
Taxes recouvrables	1 320	23 100	8 634	525 289
Autres créances	20 732	5 472	20 970	4 806
TOTAL ACTIF	9 447 483	417 552 920	32 931 115	165 461 780
PASSIF				
Montants à payer sur achats de placements	18 938	–	–	1 420 194
Montants à payer sur rachats	–	304 982	–	195 607
Frais de gestion à payer (note 14)	6 194	408 804	23 076	129 127
Découverts bancaires	–	–	–	–
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme (notes 2 (c), 5)	23 460	–	–	6 457
Moins-value non réalisée sur contrats à terme standardisés sur instruments financiers (notes 2 (d), 6)	–	–	–	–
Moins-value non réalisée sur contrats de swaps de taux d'intérêt (notes 2 (e), 7)	–	–	–	–
Swaps sur défaillance de crédit à la valeur de marché (notes 2 (j), 11)	–	–	–	–
Contrats d'options à la valeur de marché (notes 2 (k), 12)	–	–	–	–
Moins-value non réalisée sur contrats sur différences (notes 2 (i), 10)	–	–	–	–
Taxes à payer	1 176	3 905 520	137 444	–
Frais à payer	8 285	296 339	13 415	156 325
TOTAL PASSIF	58 053	4 915 645	173 935	1 907 710
TOTAL ACTIF NET	9 389 430	412 637 275	32 757 180	163 554 070
COMPARATIF DE L'ACTIF SUR TROIS ANS				
30 juin 2022	8 217 262	412 449 901	27 132 913	144 311 731
30 juin 2021	9 539 872	564 399 741	38 219 647	199 775 419
30 juin 2020	21 127 708	505 409 433	–	237 340 208

* Veuillez vous référer à la note 1 pour les événements concernant le compartiment.

État de l'actif net

Au 30 juin 2023

Templeton European Dividend Fund (EUR)	Templeton European Opportunities Fund (EUR)	Templeton European Small-Mid Cap Fund (EUR)	Templeton Frontier Markets Fund (USD)	Templeton Global Balanced Fund (USD)	Templeton Global Bond (Euro) Fund (EUR)	Templeton Global Bond Fund (USD)
26 986 124	114 969 759	77 871 524	235 042 932	462 769 050	42 680 158	3 084 994 494
74 769	979 083	2 304 415	293 771	27 218 088	2 486 175	390 453 722
1 300 000	700 000	700 000	2 500 000	–	300 000	–
–	–	–	899 570	507 840	–	20 231 619
10 836	47 079	30 636	154 367	171 921	9 884	1 070 286
9 324	136 549	24 747	1 030 689	2 153 090	773 880	43 831 740
7 225	–	130	464 301	151 984	686 322	18 515 385
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
160 684	242 407	319 782	12 853	101 298	11 225	705 232
34	14 261	7 236	306	4 155	232	13 400
28 548 996	117 089 138	81 258 470	240 398 789	493 077 426	46 947 876	3 559 815 878
40 301	–	–	51 676	511 724	–	20 379 249
13 047	18 761	121 030	323 098	697 198	17 599	6 612 730
22 913	94 284	62 945	284 234	316 658	27 439	2 122 168
–	–	–	–	–	–	–
4 860	48 993	5 354	196	23	612 603	23 063 684
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	68 582	9 715 646
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	2 458 562	51 468	4 308	1 212 821
32 348	117 243	76 237	291 139	457 233	43 743	3 134 063
113 469	279 281	265 566	3 408 905	2 034 304	774 274	66 240 361
28 435 527	116 809 857	80 992 904	236 989 884	491 043 122	46 173 602	3 493 575 517
93 158 018	118 207 444	71 007 079	253 078 398	477 296 908	50 199 085	4 024 347 071
96 023 087	142 702 370	98 818 392	333 085 180	587 976 883	77 293 639	6 104 669 852
91 493 394	148 933 090	118 048 230	358 896 877	652 028 802	126 816 226	9 991 498 497

État de l'actif net

Au 30 juin 2023

	Templeton Global Climate Change Fund (EUR)	Templeton Global Equity Income Fund (USD)	Templeton Global Fund (USD)	Templeton Global High Yield Fund (USD)
ACTIF				
Portefeuille-titres à la valeur de marché (notes 2 (b), 3)	1 253 518 972	57 208 832	585 712 803	75 554 879
Liquidités en banque et chez les courtiers	41 150 641	100 018	104 311	2 913 488
Dépôts à terme (note 4)	70 196 245	3 700 000	15 600 000	–
Montants à recevoir sur vente de titres	2 269 423	–	–	89 186
Montants à recevoir sur souscriptions	3 041 347	12 433	317 947	32 171
Intérêts et dividendes nets à recevoir	596 847	35 929	252 715	1 657 422
Plus-value non réalisée sur contrats de change à terme (notes 2 (c), 5)	22 815	–	–	878 035
Plus-value non réalisée sur contrats à terme standardisés sur instruments financiers (notes 2 (d), 6)	–	–	–	–
Plus-value non réalisée sur contrats de swaps de taux d'intérêt (notes 2 (e), 7)	–	–	–	–
Plus-value non réalisée sur contrats de swaps de devises croisés (notes 2 (g), 8)	–	–	–	–
Plus-value non réalisée sur contrats de swaps de rendement total (notes 2 (h), 9)	–	–	–	–
Swaps sur défaillance de crédit à la valeur de marché (notes 2 (j), 11)	–	–	–	–
Contrats d'options à la valeur de marché (notes 2 (k), 12)	–	–	–	–
Plus-value non réalisée sur contrats sur différences (notes 2 (i), 10)	–	–	–	–
Taxes recouvrables	374 922	27 754	235 343	8 081
Autres créances	4 035	9 300	14	1 366
TOTAL ACTIF	1 371 175 247	61 094 266	602 223 133	81 134 628
PASSIF				
Montants à payer sur achats de placements	3 081 595	–	–	89 120
Montants à payer sur rachats	441 721	136 827	388 993	75 750
Frais de gestion à payer (note 14)	970 213	49 558	487 393	56 575
Découverts bancaires	–	–	–	–
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme (notes 2 (c), 5)	574 221	566	–	114 455
Moins-value non réalisée sur contrats à terme standardisés sur instruments financiers (notes 2 (d), 6)	–	–	–	–
Moins-value non réalisée sur contrats de swaps de taux d'intérêt (notes 2 (e), 7)	–	–	–	–
Swaps sur défaillance de crédit à la valeur de marché (notes 2 (j), 11)	–	–	–	–
Contrats d'options à la valeur de marché (notes 2 (k), 12)	–	–	–	–
Moins-value non réalisée sur contrats sur différences (notes 2 (i), 10)	–	–	–	–
Taxes à payer	2 188 191	–	–	8 560
Frais à payer	970 767	48 346	544 676	84 389
TOTAL PASSIF	8 226 708	235 297	1 421 062	428 849
TOTAL ACTIF NET	1 362 948 539	60 858 969	600 802 071	80 705 779
COMPARATIF DE L'ACTIF SUR TROIS ANS				
30 juin 2022	972 545 333	58 942 475	548 136 949	83 039 013
30 juin 2021	904 666 591	77 986 365	847 214 503	111 196 701
30 juin 2020	614 815 417	70 369 728	688 546 360	123 058 281

* Veuillez vous référer à la note 1 pour les événements concernant le compartiment.

État de l'actif net

Au 30 juin 2023

Templeton Global Income Fund (USD)	Templeton Global Smaller Companies Fund (USD)	Templeton Global Total Return Fund (USD)	Templeton Global Total Return II Fund (USD)	Templeton Growth (Euro) Fund (EUR)	Templeton Latin America Fund (USD)
186 222 732	93 021 808	2 235 959 313	7 924 330	6 579 061 486	747 552 742
10 664 584	457 976	199 023 276	717 138	221 511 149	2 194 464
–	5 200 000	–	–	153 400 000	9 500 000
463 124	–	20 612 553	65 595	3 123 555	–
112 804	30 848	397 503	–	75 221	446 790
1 645 040	170 909	43 900 333	152 032	3 711 381	7 645 689
562 725	–	42 057 522	40 637	–	157 403
–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–
255 714	151 725	442 304	1 582	2 097 612	355
2 176	99	86 312	3 780	4 013	1 675
199 928 899	99 033 365	2 542 479 116	8 905 094	6 962 984 417	767 499 118
464 975	–	20 817 524	66 065	19 727 701	–
118 968	65 501	3 848 527	–	2 756 304	1 871 484
136 123	79 446	1 484 087	5 385	5 654 710	839 302
–	–	–	–	–	–
800 947	–	52 751 579	71 164	–	174 179
–	–	–	–	–	–
77 810	–	2 962 500	10 953	–	–
–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–
218 086	16 767	422 743	3 215	752 974	–
207 523	91 947	2 118 334	6 869	6 099 117	684 229
2 024 432	253 661	84 405 294	163 651	34 990 806	3 569 194
197 904 467	98 779 704	2 458 073 822	8 741 443	6 927 993 611	763 929 924
207 580 604	95 762 804	3 041 706 164	8 480 489	6 401 429 968	680 664 731
334 527 482	132 708 301	5 492 303 432	9 907 991	7 117 471 133	816 458 588
388 000 349	89 381 809	9 242 021 974	9 914 360	6 126 403 757	639 879 031

État des opérations et de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice clos le 30 juin 2023

	Total (USD)	Franklin Biotechnology Discovery Fund (USD)	Franklin Disruptive Commerce Fund (USD)
ACTIF NET À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	57 274 854 868	1 679 202 117	2 195 046
Ajustement de change	483 164 198	–	–
	57 758 019 066	1 679 202 117	2 195 046
REVENUS			
Dividendes (hors retenues à la source) (note 2 (n))	595 278 162	6 976 260	13 767
Revenus d'intérêts sur des titres de créance (hors retenues à la source) (note 2 (n))	972 949 295	2 853 280	1 396
Intérêts bancaires (note 2 (n))	19 913 094	101 898	601
Prêts de titres (notes 2 (o), 13)	5 816 453	59 873	–
Revenus d'intérêts nets des contrats d'échange (note 2 (n))	5 758 910	–	–
Revenus divers (note 2 (n))	27 534 670	–	–
TOTAL REVENUS	1 627 250 584	9 991 311	15 764
CHARGES			
Commissions de gestion, frais de fonctionnement et de service (notes 14, 17 et 19)	780 675 394	26 515 064	34 417
Frais d'administration et d'agent de transfert	133 098 014	4 061 598	8 852
Rémunération des administrateurs	148 987	4 907	13
Taxe d'abonnement (note 18)	25 360 456	817 062	950
Commissions du dépositaire	8 345 250	75 999	179
Honoraires d'audit	1 127 151	16 221	7 602
Frais d'impression et de publication	3 829 367	115 644	2 326
Frais bancaires	1 188 645	–	–
Frais financiers sur swaps	7 070 659	–	–
Autres charges (note 21)	16 218 404	416 943	9 775
TOTAL CHARGES	977 062 327	32 023 438	64 114
Remboursement de charges (note 20)	(17 301 076)	(3 959)	(22 458)
CHARGES NETTES	959 761 251	32 019 479	41 656
REVENU/(CHARGES) NET(TES) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS	667 489 333	(22 028 168)	(25 892)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur la vente d'investissements	(4 154 116 855)	50 765 753	(780 965)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de change à terme	(100 154 479)	338 660	304
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats à terme standardisés sur instruments financiers	1 504 711	–	–
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de swaps de devises croisés	111 125	–	–
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de swaps de taux d'intérêt	37 968 066	–	–
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de swaps de rendement total	(2 035 342)	–	–
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrat sur différences	(373 213)	–	–
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de swaps sur défaillance de crédit	(767 903)	–	–
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats d'options	(13 025 658)	–	–
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur mortgage dollar rolls	114 363	–	–
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur opérations de change	(116 450 616)	431 566	(1 803)
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE POUR L'EXERCICE	(3 679 736 468)	29 507 811	(808 356)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette non réalisée sur :			
Investissements	9 706 011 756	151 679 568	1 524 108
Contrats de change à terme	176 035 045	478 177	593
Contrats à terme standardisés sur instruments financiers	(4 716 598)	–	–
Contrats de swaps de devises croisés	1 069 440	–	–
Contrats de swaps de taux d'intérêt	(36 527 451)	–	–
Contrats de swaps de rendement total	2 596 301	–	–
Contrats de swaps sur défaillance de crédit	(13 541 828)	–	–
Contrats d'option	16 127 993	–	–
Contrats sur différences	(9 866 324)	–	–
Opérations de <i>Mortgage dollar rolls</i>	(113 344)	–	–
Opérations de change	26 050 778	–	(3)
Impôt sur les plus-values	(70 023 196)	–	–
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DE L'EXPLOITATION	6 113 366 104	181 665 556	716 342
MOUVEMENTS DE CAPITAL			
Émission d'actions	15 035 927 509	315 411 606	2 433 346
Rachat d'actions	(16 961 851 482)	(455 197 881)	(732 343)
Péréquation (note 24)	(22 345 565)	–	–
	(1 948 269 538)	(139 786 275)	1 701 003
Dividendes versés/accumulés	(754 535 621)	–	–
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES MOUVEMENTS DU CAPITAL	(2 702 805 159)	(139 786 275)	1 701 003
ACTIF NET À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE	61 168 580 011	1 721 081 398	4 612 391

* Veuillez vous référer à la note 1 pour les événements concernant le compartiment.

État des opérations et de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice clos le 30 juin 2023

Franklin Diversified Balanced Fund (EUR)	Franklin Diversified Conservative Fund (EUR)	Franklin Diversified Dynamic Fund (EUR)	Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund (USD)	Franklin Emerging Market Sovereign Debt Hard Currency Fund (USD)	Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund (USD)	Franklin Euro Government Bond Fund (EUR)	Franklin Euro High Yield Fund (EUR)
188 572 279	119 602 278	141 923 861	18 747 216	14 143 924	204 842 230	64 639 275	266 605 004
-	-	-	-	-	-	-	-
188 572 279	119 602 278	141 923 861	18 747 216	14 143 924	204 842 230	64 639 275	266 605 004
2 243 033	364 535	2 222 093	-	-	-	-	-
2 523 634	2 061 717	760 704	1 217 173	895 804	12 067 959	675 579	12 641 760
-	2 277	-	573	291	43 961	4 663	41 944
9 327	1 472	11 064	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
3 239	1 222	2 056	-	-	-	4 131	-
4 779 233	2 431 223	2 995 917	1 217 746	896 095	12 111 920	684 373	12 683 704
1 925 804	1 098 594	1 742 017	46 289	58 944	1 084 722	352 904	3 124 520
424 921	245 740	317 115	17 029	29 473	393 682	157 975	571 118
477	227	363	36	38	303	221	586
62 337	37 311	55 505	1 602	1 479	18 744	19 563	117 033
14 881	10 770	10 826	1 216	346	35 983	10 546	22 314
12 564	12 874	12 914	10 493	8 021	10 969	9 508	13 713
13 396	8 299	10 561	3 173	1 463	13 826	6 184	16 144
35 125	-	17 994	-	-	-	-	-
190 829	184 444	117 477	-	-	-	-	-
43 957	24 338	33 369	13 138	7 698	42 994	30 800	65 578
2 724 291	1 622 597	2 318 141	92 976	107 462	1 601 223	587 701	3 931 006
(332)	(26 581)	(1 474)	(22 784)	(19 047)	(178 605)	(78 673)	(128 211)
2 723 959	1 596 016	2 316 667	70 192	88 415	1 422 618	509 028	3 802 795
2 055 274	835 207	679 250	1 147 554	807 680	10 689 302	175 345	8 880 909
3 330 074	(5 334 493)	7 175 113	(641 502)	(533 801)	(32 647 017)	(3 696 530)	(15 110 050)
385 245	(407 798)	78 559	49 714	5 377	436 159	-	(584 078)
(150 036)	(249 469)	(90 451)	-	-	-	530 709	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
228 430	249 137	140 625	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
(949 793)	(513 549)	(774 928)	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
56 061	263 167	(7 629)	(24 350)	(97)	(2 054 306)	1	114 101
4 955 255	(5 157 798)	7 200 539	531 416	279 159	(23 575 862)	(2 990 475)	(6 699 118)
1 793 744	3 592 329	485 563	707 530	956 598	39 718 990	54 753	27 894 045
31 882	24 878	(16 284)	(10 245)	1 450	2 529 036	-	89 519
(56 638)	(65 534)	(52 114)	-	-	-	(66 208)	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
(311 488)	(360 401)	(191 757)	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
(773 279)	(293 131)	(657 260)	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
(16 605)	(7 891)	(2 149)	821	7	33 458	(7)	(3 584)
-	-	-	-	-	-	-	-
5 622 871	(2 267 548)	6 766 538	1 229 522	1 237 214	18 705 622	(3 001 937)	21 280 862
13 314 385	3 170 501	6 303 048	1 463 258	2 000	28 275 932	40 765 585	79 235 080
(19 071 402)	(24 922 905)	(10 817 642)	(4 479 999)	-	(38 472 533)	(17 945 784)	(63 024 216)
(53 482)	(63 779)	(11 877)	(7 618)	-	142 785	17 761	1 962 636
(5 810 499)	(21 816 183)	(4 526 471)	(3 024 359)	2 000	(10 053 816)	22 837 562	18 173 500
(717 394)	(899 478)	(147 253)	(628 448)	-	(8 935 694)	(81 862)	(7 395 429)
(6 527 893)	(22 715 661)	(4 673 724)	(3 652 807)	2 000	(18 989 510)	22 755 700	10 778 071
187 667 257	94 619 069	144 016 675	16 323 931	15 383 138	204 558 342	84 393 038	298 663 937

État des opérations et de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice clos le 30 juin 2023

	Franklin Euro Short Duration Bond Fund (EUR)	Franklin European Corporate Bond Fund (EUR)	Franklin European Social Leaders Bond Fund* (EUR)
ACTIF NET À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	548 942 537	56 527 866	-
Ajustement de change	-	-	-
	548 942 537	56 527 866	-
REVENUS			
Dividendes (hors retenues à la source) (note 2 (n))	-	-	-
Revenus d'intérêts sur des titres de créance (hors retenues à la source) (note 2 (n))	15 717 178	1 128 107	231 740
Intérêts bancaires (note 2 (n))	-	-	-
Prêts de titres (notes 2 (o), 13)	-	-	-
Revenus d'intérêts nets des contrats d'échange (note 2 (n))	-	-	-
Revenus divers (note 2 (n))	15 323	488	218
TOTAL REVENUS	15 732 501	1 128 595	231 958
CHARGES			
Commissions de gestion, frais de fonctionnement et de service (notes 14, 17 et 19)	1 417 026	362 416	26 578
Frais d'administration et d'agent de transfert	1 610 716	111 983	17 259
Rémunération des administrateurs	3 179	126	35
Taxe d'abonnement (note 18)	388 766	15 471	1 844
Commissions du dépositaire	75 489	4 990	680
Honoraires d'audit	11 784	9 020	5 664
Frais d'impression et de publication	67 523	4 643	710
Frais bancaires	22 799	2 264	17
Frais financiers sur swaps	-	-	-
Autres charges (note 21)	233 530	23 184	11 480
TOTAL CHARGES	3 830 812	534 097	64 267
Remboursement de charges (note 20)	(1 938 011)	(68 566)	(24 574)
CHARGES NETTES	1 892 801	465 531	39 693
REVENU/(CHARGES) NET(TES) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS	13 839 700	663 064	192 265
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur la vente d'investissements	(10 504 708)	(4 502 083)	(33 030)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de change à terme	557 620	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats à terme standardisés sur instruments financiers	5 132 037	240 978	61 893
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de swaps de devises croisés	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de swaps de taux d'intérêt	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de swaps de rendement total	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrat sur différences	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de swaps sur défaillance de crédit	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats d'options	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur mortgage dollar rolls	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur opérations de change	210 577	12	-
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE POUR L'EXERCICE	9 235 226	(3 598 029)	221 128
Variation de la plus-value/(moins-value) nette non réalisée sur :			
Investissements	(8 694 814)	3 027 535	(283 540)
Contrats de change à terme	(336 380)	-	-
Contrats à terme standardisés sur instruments financiers	500 200	(108 494)	-
Contrats de swaps de devises croisés	-	-	-
Contrats de swaps de taux d'intérêt	-	-	-
Contrats de swaps de rendement total	-	-	-
Contrats de swaps sur défaillance de crédit	-	-	-
Contrats d'option	-	-	-
Contrats sur différences	-	-	-
Opérations de <i>Mortgage dollar rolls</i>	-	-	-
Opérations de change	7 260	(3)	1
Impôt sur les plus-values	-	-	-
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DE L'EXPLOITATION	711 492	(678 991)	(62 411)
MOUVEMENTS DE CAPITAL			
Émission d'actions	1 203 653 454	11 570 734	11 100 118
Rachat d'actions	(688 463 828)	(18 418 400)	(2 267)
Péréquation (note 24)	4 169 135	(64 613)	6 879
	519 358 761	(6 912 279)	11 104 730
Dividendes versés/accumulés	(1 053 445)	(223 434)	(78 850)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES MOUVEMENTS DU CAPITAL	518 305 316	(7 135 713)	11 025 880
ACTIF NET À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE	1 067 959 345	48 713 162	10 963 469

* Veuillez vous référer à la note 1 pour les événements concernant le compartiment.

État des opérations et de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice clos le 30 juin 2023

Franklin European Total Return Fund (EUR)	Franklin Flexible Alpha Bond Fund (USD)	Franklin Genomic Advancements Fund (USD)	Franklin Global Aggregate Bond Fund (USD)	Franklin Global Convertible Securities Fund (USD)	Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund (USD)	Franklin Global Fundamental Strategies Fund (USD)	Franklin Global Green Bond Fund* (EUR)
1 187 349 798	33 131 353	3 412 648	12 710 287	1 002 581 942	7 260 743	1 033 412 727	-
-	-	-	-	-	-	-	-
1 187 349 798	33 131 353	3 412 648	12 710 287	1 002 581 942	7 260 743	1 033 412 727	-
-	-	7 413	-	4 607 245	-	5 864 819	-
21 799 902	1 469 059	266	275 695	9 769 525	227 638	19 320 074	199 573
156 763	11 997	892	15 172	85 530	3 630	269 309	153
-	-	-	-	-	-	311	-
-	249 826	-	-	-	-	277 544	-
67 858	9 326	-	551	-	-	139 227	182
22 024 523	1 740 208	8 571	291 418	14 462 300	231 268	25 871 284	199 908
3 561 332	98 525	32 568	109 239	9 641 398	28 168	15 687 306	18 596
2 592 922	22 558	7 638	29 543	2 167 986	15 346	2 462 175	13 503
3 218	108	-	25	2 123	18	2 614	26
467 867	6 630	1 001	4 506	298 362	3 498	503 063	3 959
176 060	1 813	220	1 744	53 644	393	114 379	818
13 073	12 883	7 225	10 775	16 607	9 105	10 218	5 664
83 954	6 169	2 148	3 923	60 869	941	66 697	584
-	-	-	-	-	-	-	-
-	84 288	-	-	-	-	85 485	-
297 696	33 529	9 502	15 103	204 762	3 407	237 074	10 752
7 196 122	266 503	60 302	174 858	12 445 751	60 876	19 169 011	53 902
(2 190 640)	(38 846)	(20 849)	(41 272)	(68 734)	(18 622)	(5 618)	(26 008)
5 005 482	227 657	39 453	133 586	12 377 017	42 254	19 163 393	27 894
17 019 041	1 512 551	(30 882)	157 832	2 085 283	189 014	6 707 891	172 014
(74 797 818)	(1 611 300)	(501 516)	(875 656)	2 506 079	(291 144)	(94 212 134)	(104 716)
2 996 146	996 145	950	(203)	5 148 772	-	(1 998 467)	141 813
10 897 036	442 828	-	55 406	-	-	(9 695 395)	37 649
-	-	-	-	-	-	-	-
-	352	-	-	-	-	-	-
-	(21 503)	-	-	-	-	11 213	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	70 965	-	-	-	-	(282 293)	-
-	(20 666)	-	-	-	-	(210 270)	-
-	3 681	-	-	-	-	-	-
(354 318)	(330 567)	(1 763)	(34 298)	(4 086 336)	(31 023)	143 310	5 051
(44 239 913)	1 042 486	(533 211)	(696 919)	5 653 798	(133 153)	(99 536 145)	251 811
38 937 217	1 306 729	310 032	623 826	79 531 355	239 161	212 932 896	(241 817)
(128 888)	17 826	563	(10 934)	1 552 529	-	1 419 354	(29 669)
(2 958 366)	(61 051)	-	(15 170)	-	-	(45 969)	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	(13 954)	-	-	-	-	(601 135)	-
-	29 419	-	-	-	-	-	-
-	167 571	-	-	-	-	183 017	-
-	7 101	-	-	-	-	218 491	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
(239 022)	(6 389)	-	26 723	38 713	45 995	473 333	(184)
-	-	-	-	-	-	(117 611)	-
(8 628 972)	2 489 738	(222 616)	(72 474)	86 776 395	152 003	114 926 231	(19 859)
506 074 206	11 096 475	56 561	3 755 314	8 989 693	-	33 030 364	8 000 000
(370 501 983)	(6 537 131)	(33 033)	(6 911 178)	(171 860 864)	-	(113 806 149)	-
1 930 066	45 698	-	(30 915)	(181 538)	-	(236 052)	-
137 502 289	4 605 042	23 528	(3 186 779)	(163 052 709)	-	(81 011 837)	8 000 000
(5 487 246)	(16 907)	-	(22 878)	-	(222 400)	(1 539 611)	-
132 015 043	4 588 135	23 528	(3 209 657)	(163 052 709)	(222 400)	(82 551 448)	8 000 000
1 310 735 869	40 209 226	3 213 560	9 428 156	926 305 628	7 190 346	1 065 787 510	7 980 141

État des opérations et de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice clos le 30 juin 2023

	Franklin Global Growth Fund (USD)	Franklin Global Income Fund (USD)	Franklin Global Managed Income Fund* (EUR)
ACTIF NET À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	221 841 371	26 396 094	5 425 916
Ajustement de change	–	–	–
	221 841 371	26 396 094	5 425 916
REVENUS			
Dividendes (hors retenues à la source) (note 2 (n))	852 557	789 507	92 865
Revenus d'intérêts sur des titres de créance (hors retenues à la source) (note 2 (n))	213 124	797 427	52 727
Intérêts bancaires (note 2 (n))	4 328	19 788	44
Prêts de titres (notes 2 (o), 13)	9 104	–	–
Revenus d'intérêts nets des contrats d'échange (note 2 (n))	–	–	–
Revenus divers (note 2 (n))	–	1 784	–
TOTAL REVENUS	1 079 113	1 608 506	145 636
CHARGES			
Commissions de gestion, frais de fonctionnement et de service (notes 14, 17 et 19)	3 722 676	366 005	31 462
Frais d'administration et d'agent de transfert	668 558	64 905	11 433
Rémunération des administrateurs	612	96	14
Taxe d'abonnement (note 18)	104 890	13 838	2 019
Commissions du dépositaire	13 287	1 577	536
Honoraires d'audit	10 228	12 718	11 020
Frais d'impression et de publication	16 555	4 492	1 296
Frais bancaires	–	–	–
Frais financiers sur swaps	–	–	–
Autres charges (note 21)	76 301	7 624	8 821
TOTAL CHARGES	4 613 107	471 255	66 601
Remboursement de charges (note 20)	(4 890)	(37 621)	(25 176)
CHARGES NETTES	4 608 217	433 634	41 425
REVENU/(CHARGES) NET(TES) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS	(3 529 104)	1 174 872	104 211
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur la vente d'investissements	(3 838 219)	(9 679)	435 665
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de change à terme	–	37 712	(39 847)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats à terme standardisés sur instruments financiers	–	11 263	–
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de swaps de devises croisés	–	–	–
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de swaps de taux d'intérêt	–	–	–
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de swaps de rendement total	–	–	–
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrat sur différences	–	–	–
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de swaps sur défaillance de crédit	–	–	–
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats d'options	–	26 656	–
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur mortgage dollar rolls	–	–	–
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur opérations de change	(7 315)	(98 082)	5 795
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE POUR L'EXERCICE	(7 374 638)	1 142 742	505 824
Variation de la plus-value/(moins-value) nette non réalisée sur :			
Investissements	36 800 624	228 261	(345 832)
Contrats de change à terme	–	120 266	12 960
Contrats à terme standardisés sur instruments financiers	–	(4 178)	–
Contrats de swaps de devises croisés	–	–	–
Contrats de swaps de taux d'intérêt	–	–	–
Contrats de swaps de rendement total	–	–	–
Contrats de swaps sur défaillance de crédit	–	–	–
Contrats d'option	–	–	–
Contrats sur différences	–	–	–
Opérations de <i>Mortgage dollar rolls</i>	–	–	–
Opérations de change	5 545	755	(23 342)
Impôt sur les plus-values	–	–	–
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DE L'EXPLOITATION	29 431 531	1 487 846	149 610
MOUVEMENTS DE CAPITAL			
Émission d'actions	21 603 508	12 984 345	–
Rachat d'actions	(30 069 686)	(1 936 783)	(5 575 526)
Péréquation (note 24)	–	8 047	–
	(8 466 178)	11 055 609	(5 575 526)
Dividendes versés/accumulés	–	(763 208)	–
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES MOUVEMENTS DU CAPITAL	(8 466 178)	10 292 401	(5 575 526)
ACTIF NET À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE	242 806 724	38 176 341	–

* Veuillez vous reporter à la note 1 pour les événements concernant le compartiment.

État des opérations et de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice clos le 30 juin 2023

Franklin Global Multi-Asset Income Fund (EUR)	Franklin Global Real Estate Fund (USD)	Franklin Gold and Precious Metals Fund (USD)	Franklin Gulf Wealth Bond Fund (USD)	Franklin High Yield Fund (USD)	Franklin Income Fund (USD)	Franklin India Fund (USD)	Franklin Innovation Fund (USD)
129 705 578	131 849 766	384 416 719	491 820 731	993 989 029	2 720 846 379	1 103 505 822	330 274 890
-	-	-	-	-	-	-	-
129 705 578	131 849 766	384 416 719	491 820 731	993 989 029	2 720 846 379	1 103 505 822	330 274 890
2 157 099	3 505 514	5 463 461	-	-	86 264 267	7 961 213	1 081 723
1 803 028	25 217	214 162	24 216 488	60 666 709	118 772 386	497 876	245 553
-	1 546	16 830	4 059	49 692	313 418	-	14 111
15 377	10 198	431 755	-	-	55 064	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
1 976 554	-	-	431 313	11 997	24 265 298	-	-
5 952 058	3 542 475	6 126 208	24 651 860	60 728 398	229 670 433	8 459 089	1 341 387
1 807 705	1 580 446	5 952 822	3 675 717	11 700 600	46 951 611	16 951 559	4 558 766
302 702	295 698	931 376	938 953	2 194 232	7 412 515	2 831 770	828 879
316	241	912	868	2 273	9 689	3 318	963
52 556	43 184	175 157	149 026	465 839	1 609 123	543 126	133 394
12 387	9 898	41 914	39 611	44 448	134 460	310 884	17 295
13 743	13 200	10 689	15 159	16 529	17 633	15 079	14 296
11 206	9 551	26 145	34 813	62 109	218 114	85 462	23 863
12 096	-	-	-	-	-	1 244	-
122 748	-	-	798 485	-	-	-	-
40 182	70 566	95 912	100 903	217 448	749 003	315 023	86 224
2 375 641	2 022 784	7 234 927	5 753 535	14 703 478	57 102 148	21 057 465	5 663 680
(38 876)	(373)	(697)	(113)	(338)	(75 013)	(4 204)	(244 549)
2 336 765	2 022 411	7 234 230	5 753 422	14 703 140	57 027 135	21 053 261	5 419 131
3 615 293	1 520 064	(1 108 022)	18 898 438	46 025 258	172 643 298	(12 594 172)	(4 077 744)
654 766	(3 735 759)	10 555 340	(19 697 451)	(30 719 748)	(66 435 532)	117 230 933	(32 607 255)
(660 181)	(101 846)	116 066	1 446 477	152 515	(2 340 109)	744 084	3 266 422
(380 697)	-	-	-	-	(759 404)	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	173 000	-	-	-	-
146 934	-	-	(107 230)	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
86 034	-	-	-	-	9 736 237	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
508 211	(137 370)	(404 260)	(1 925 627)	(175 340)	(5 501 671)	(766 519)	(477 641)
3 970 360	(2 454 911)	9 159 124	(1 212 393)	15 282 685	107 342 819	104 614 326	(33 896 218)
(1 088 483)	(4 019 397)	3 672 274	9 536 252	70 436 034	56 054 073	140 126 946	110 743 792
(339 779)	172 051	412 233	1 909 644	(13 306)	822 634	429 122	1 083 349
(94 106)	-	-	-	-	(1 502 045)	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(3 203 009)	-	-	-	-
(200 360)	-	-	(178 046)	-	-	-	-
(192 343)	-	-	-	-	1 540 582	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
190 446	(323)	1 742	16	5	1 020 229	1 338 662	331
-	-	-	-	-	-	(33 146 239)	-
2 245 735	(6 302 580)	13 245 373	6 852 464	85 705 418	165 278 292	213 362 817	77 931 254
16 330 222	10 978 819	160 636 405	93 386 242	58 785 330	3 051 690 642	396 623 973	46 889 614
(20 270 159)	(33 417 140)	(150 356 883)	(209 747 546)	(136 243 336)	(1 917 087 948)	(378 514 356)	(62 718 523)
(35 805)	(159 742)	(10 706)	(3 270 032)	(238 555)	2 568 069	16 322	-
(3 975 742)	(22 598 063)	10 268 816	(119 631 336)	(77 696 561)	1 137 170 763	18 125 939	(15 828 909)
(2 955 711)	(596 284)	-	(11 253 437)	(53 468 320)	(223 007 807)	(42)	-
(6 931 453)	(23 194 347)	10 268 816	(130 884 773)	(131 164 881)	914 162 956	18 125 897	(15 828 909)
125 019 860	102 352 839	407 930 908	367 788 422	948 529 566	3 800 287 627	1 334 994 536	392 377 235

État des opérations et de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice clos le 30 juin 2023

	Franklin Intelligent Machines Fund (USD)	Franklin Japan Fund (JPY)	Franklin K2 Alternative Strategies Fund (USD)
ACTIF NET À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	3 985 555	6 595 631 627	1 555 809 158
Ajustement de change	-	-	-
	3 985 555	6 595 631 627	1 555 809 158
REVENUS			
Dividendes (hors retenues à la source) (note 2 (n))	16 809	135 723 742	2 362 602
Revenus d'intérêts sur des titres de créance (hors retenues à la source) (note 2 (n))	4 263	-	37 566 304
Intérêts bancaires (note 2 (n))	14	-	451 581
Prêts de titres (notes 2 (o), 13)	-	983 610	-
Revenus d'intérêts nets des contrats d'échange (note 2 (n))	-	-	-
Revenus divers (note 2 (n))	-	-	153 266
TOTAL REVENUS	21 086	136 707 352	40 533 753
CHARGES			
Commissions de gestion, frais de fonctionnement et de service (notes 14, 17 et 19)	50 516	97 221 716	25 235 855
Frais d'administration et d'agent de transfert	11 621	19 183 139	2 685 887
Rémunération des administrateurs	17	22 162	1 136
Taxe d'abonnement (note 18)	1 751	2 959 038	361 193
Commissions du dépositaire	144	622 960	664 189
Honoraires d'audit	7 605	1 309 030	40 746
Frais d'impression et de publication	2 332	772 894	17 584
Frais bancaires	-	660 192	86 322
Frais financiers sur swaps	-	-	2 356 858
Autres charges (note 21)	9 951	3 160 517	1 191 395
TOTAL CHARGES	83 937	125 911 648	32 641 165
Remboursement de charges (note 20)	(23 123)	(1 935 418)	(2 737 619)
CHARGES NETTES	60 814	123 976 230	29 903 546
REVENU/(CHARGES) NET(ES) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS	(39 728)	12 731 122	10 630 207
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur la vente d'investissements	(296 330)	433 936 204	(55 413 949)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de change à terme	1 181	14 636 192	9 702 680
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats à terme standardisés sur instruments financiers	-	-	(4 930 888)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de swaps de devises croisés	-	-	111 125
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de swaps de taux d'intérêt	-	-	(776 879)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de swaps de rendement total	-	-	(3 409 519)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrat sur différences	-	-	(373 213)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de swaps sur défaillance de crédit	-	-	(641 802)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats d'options	-	-	(6 114 519)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur mortgage dollar rolls	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur opérations de change	(2 009)	1 056 738	(11 815 945)
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE POUR L'EXERCICE	(336 886)	462 360 256	(63 032 702)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette non réalisée sur :			
Investissements	2 025 526	1 120 507 112	109 433 258
Contrats de change à terme	918	31 176 964	5 125 396
Contrats à terme standardisés sur instruments financiers	-	-	872 043
Contrats de swaps de devises croisés	-	-	1 069 440
Contrats de swaps de taux d'intérêt	-	-	1 370 179
Contrats de swaps de rendement total	-	-	303 863
Contrats de swaps sur défaillance de crédit	-	-	(15 002 242)
Contrats d'option	-	-	821 621
Contrats sur différences	-	-	(9 866 324)
Opérations de <i>Mortgage dollar rolls</i>	-	-	-
Opérations de change	(30)	(26 333)	4 515 548
Impôt sur les plus-values	-	-	-
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DE L'EXPLOITATION	1 689 528	1 614 017 999	35 610 080
MOUVEMENTS DE CAPITAL			
Émission d'actions	2 152 942	5 220 851 479	270 987 236
Rachat d'actions	(591 169)	(4 363 494 162)	(963 606 262)
Péréquation (note 24)	-	(2 043 270)	(2 409 033)
	1 561 773	855 314 047	(695 028 059)
Dividendes versés/accumulés	-	-	(44 888)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES MOUVEMENTS DU CAPITAL	1 561 773	855 314 047	(695 072 947)
ACTIF NET À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE	7 236 856	9 064 963 673	896 346 291

* Veuillez vous reporter à la note 1 pour les événements concernant le compartiment.

État des opérations et de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice clos le 30 juin 2023

Franklin MENA Fund (USD)	Franklin Mutual European Fund (EUR)	Franklin Mutual Global Discovery Fund (USD)	Franklin Mutual U.S. Value Fund (USD)	Franklin Natural Resources Fund (USD)	Franklin NextStep Balanced Growth Fund (USD)	Franklin NextStep Conservative Fund (USD)	Franklin NextStep Dynamic Growth Fund (USD)
67 125 364	560 968 613	494 466 470	291 270 547	464 112 653	28 940 693	51 173 347	3 942 381
-	-	-	-	-	-	-	-
67 125 364	560 968 613	494 466 470	291 270 547	464 112 653	28 940 693	51 173 347	3 942 381
1 612 455	17 400 737	11 873 894	3 527 685	10 989 232	310 251	725 549	29 667
27 487	162 720	688 765	1 581 137	250 591	18 694	30 047	-
-	1 799 689	29 957	13 799	27 770	1 053	1 500	1 091
85	89 898	5 235	-	1 424	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
1 640 027	19 453 044	12 597 851	5 122 621	11 269 017	329 998	757 096	30 758
1 223 274	7 679 930	6 769 391	4 363 959	6 706 101	320 729	577 896	43 805
176 016	1 330 008	1 166 281	701 275	958 619	56 626	110 206	7 598
122	1 319	1 234	664	502	53	89	-
28 202	225 550	189 999	125 517	182 327	7 500	13 612	894
170 679	71 155	34 869	13 121	22 023	2 141	2 238	1 469
11 663	14 030	13 996	13 469	12 435	12 165	10 477	12 125
6 222	37 554	36 180	19 880	21 942	2 918	4 570	1 639
11 807	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
30 230	127 792	136 679	73 213	80 662	7 308	10 462	1 801
1 658 215	9 487 338	8 348 629	5 311 098	7 984 611	409 440	729 550	69 331
(9 605)	(19 932)	(286)	(2 252)	(404)	(8 198)	(50 261)	(20 020)
1 648 610	9 467 406	8 348 343	5 308 846	7 984 207	401 242	679 289	49 311
(8 583)	9 985 638	4 249 508	(186 225)	3 284 810	(71 244)	77 807	(18 553)
2 188 258	2 051 278	(12 262 481)	(14 430 177)	46 169 808	(560 794)	(1 953 978)	(147 860)
41 716	1 500 049	510 009	23 234	3 333 041	42 411	769 814	14 891
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
(245 823)	240 967	(677 836)	458 571	(522 533)	(12 512)	(146 636)	(5 734)
1 975 568	13 777 932	(8 180 800)	(14 134 597)	52 265 126	(602 139)	(1 252 993)	(157 256)
454 164	49 816 210	76 485 167	41 392 047	5 305 551	1 603 060	2 845 523	278 694
137 796	(329 413)	1 239 124	65 697	1 888 362	(9 418)	429 768	(4 006)
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
193	13 507	18 811	2 525	101	191	(25)	37
-	-	-	-	-	-	-	-
2 567 721	63 278 236	69 562 302	27 325 672	59 459 140	991 694	2 022 273	117 469
19 346 696	50 516 995	48 510 909	39 977 116	269 370 354	170 264	4 797 252	143 248
(31 298 966)	(133 032 988)	(97 705 420)	(81 253 401)	(472 150 332)	(8 124 788)	(19 097 010)	(1 636 398)
6 499	(899 592)	(173 607)	(13 695)	(875 259)	(111)	(7 961)	-
(11 945 771)	(83 415 585)	(49 368 118)	(41 289 980)	(203 655 237)	(7 954 635)	(14 307 719)	(1 493 150)
(352)	(254 754)	(333 574)	-	(28 427)	(59 253)	(152 260)	(8 249)
(11 946 123)	(83 670 339)	(49 701 692)	(41 289 980)	(203 683 664)	(8 013 888)	(14 459 979)	(1 501 399)
57 746 962	540 576 510	514 327 080	277 306 239	319 888 129	21 918 499	38 735 641	2 558 451

État des opérations et de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice clos le 30 juin 2023

	Franklin NextStep Growth Fund (USD)	Franklin NextStep Moderate Fund (USD)	Franklin NextStep Stable Growth Fund (USD)
ACTIF NET À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	19 449 154	81 534 473	9 797 679
Ajustement de change	-	-	-
	19 449 154	81 534 473	9 797 679
REVENUS			
Dividendes (hors retenues à la source) (note 2 (n))	205 198	920 737	151 071
Revenus d'intérêts sur des titres de créance (hors retenues à la source) (note 2 (n))	15 752	52 176	4 161
Intérêts bancaires (note 2 (n))	1 265	2 450	981
Prêts de titres (notes 2 (o), 13)	-	-	-
Revenus d'intérêts nets des contrats d'échange (note 2 (n))	-	-	-
Revenus divers (note 2 (n))	-	-	-
TOTAL REVENUS	222 215	975 363	156 213
CHARGES			
Commissions de gestion, frais de fonctionnement et de service (notes 14, 17 et 19)	314 616	1 224 745	92 687
Frais d'administration et d'agent de transfert	48 178	192 917	18 768
Rémunération des administrateurs	52	161	11
Taxe d'abonnement (note 18)	6 857	24 363	2 452
Commissions du dépositaire	1 456	4 098	847
Honoraires d'audit	10 592	10 692	11 934
Frais d'impression et de publication	3 484	6 477	1 703
Frais bancaires	-	-	-
Frais financiers sur swaps	-	-	-
Autres charges (note 21)	6 680	17 014	2 613
TOTAL CHARGES	391 915	1 480 467	131 015
Remboursement de charges (note 20)	(32 844)	(90 156)	(21 472)
CHARGES NETTES	359 071	1 390 311	109 543
REVENU/(CHARGES) NET(TES) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS	(136 856)	(414 948)	46 670
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur la vente d'investissements	(139 608)	(2 489 401)	(607 761)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de change à terme	145 650	1 186 418	8 850
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats à terme standardisés sur instruments financiers	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de swaps de devises croisés	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de swaps de taux d'intérêt	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de swaps de rendement total	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrat sur différences	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de swaps sur défaillance de crédit	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats d'options	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur mortgage dollar rolls	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur opérations de change	(29 774)	(174 085)	(7)
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE POUR L'EXERCICE	(160 588)	(1 892 016)	(552 248)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette non réalisée sur :			
Investissements	2 344 587	8 451 739	636 009
Contrats de change à terme	91 980	670 430	(1 071)
Contrats à terme standardisés sur instruments financiers	-	-	-
Contrats de swaps de devises croisés	-	-	-
Contrats de swaps de taux d'intérêt	-	-	-
Contrats de swaps de rendement total	-	-	-
Contrats de swaps sur défaillance de crédit	-	-	-
Contrats d'option	-	-	-
Contrats sur différences	-	-	-
Opérations de <i>Mortgage dollar rolls</i>	-	-	-
Opérations de change	41	(74)	32
Impôt sur les plus-values	-	-	-
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DE L'EXPLOITATION	2 276 020	7 230 079	82 722
MOUVEMENTS DE CAPITAL			
Émission d'actions	2 809 804	9 296 283	133 939
Rachat d'actions	(3 325 738)	(31 675 403)	(4 945 620)
Péréquation (note 24)	(13)	(215)	(16 630)
	(515 947)	(22 379 335)	(4 828 311)
Dividendes versés/accumulés	(34 103)	(153 897)	(37 819)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES MOUVEMENTS DU CAPITAL	(550 050)	(22 533 232)	(4 866 130)
ACTIF NET À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE	21 175 124	66 231 320	5 014 271

* Veuillez vous reporter à la note 1 pour les événements concernant le compartiment.

État des opérations et de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice clos le 30 juin 2023

Franklin Sealand China A-Shares Fund* (USD)	Franklin Strategic Income Fund (USD)	Franklin Systematic Style Premia Fund* (USD)	Franklin Technology Fund (USD)	Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund (USD)	Franklin U.S. Government Fund (USD)	Franklin U.S. Low Duration Fund (USD)	Franklin U.S. Opportunities Fund (USD)
-	515 639 724	9 174 353	7 372 187 364	329 019 964	636 215 405	273 964 512	5 658 651 422
-	-	-	-	-	-	-	-
-	515 639 724	9 174 353	7 372 187 364	329 019 964	636 215 405	273 964 512	5 658 651 422
473 061	945 625	25 151	24 699 851	-	-	-	23 311 556
17 298	21 226 881	32 162	11 290 161	15 676 155	23 542 540	8 001 626	2 066 394
679	1 485 044	3 708	422 185	42 507	60 430	60 763	185 974
-	-	-	48 517	-	-	-	2 831 863
-	1 410 467	-	-	-	-	1 116 610	-
-	27 309	234	-	-	17 644	23 847	-
491 038	25 095 326	61 255	36 460 714	15 718 662	23 620 614	9 202 846	28 395 787
49 271	5 819 928	12	107 839 970	2 345 245	6 274 576	1 904 943	77 999 514
26 928	1 052 940	-	17 584 795	535 541	1 516 467	483 862	12 977 972
133	1 045	-	23 355	1 316	1 831	717	15 383
7 201	214 280	227	3 305 240	42 988	298 360	97 459	2 417 177
108	23 719	325	382 435	16 076	27 151	12 965	271 514
10 146	13 742	3 255	25 761	10 252	13 355	10 605	24 754
2 054	29 963	580	507 151	30 701	44 803	19 187	359 797
-	-	-	-	-	-	-	-
-	1 136 454	-	-	-	-	729 622	-
8 608	115 336	6 917	1 863 068	120 739	147 749	91 795	1 320 613
104 449	8 407 407	11 316	131 531 775	3 102 858	8 324 292	3 351 155	95 386 724
(41 995)	(774 022)	(6 905)	(2 190 057)	(1 347 612)	(76 926)	(216 299)	(1 575 180)
62 454	7 633 385	4 411	129 341 718	1 755 246	8 247 366	3 134 856	93 811 544
428 584	17 461 941	56 844	(92 881 004)	13 963 416	15 373 248	6 067 990	(65 415 757)
(1 395 279)	(29 738 019)	(34 384)	(185 836 361)	204	(3 337 644)	(6 657 621)	97 379 540
132 825	52 633	38 751	2 179 016	-	418 673	(145 104)	8 476 903
-	1 299 769	91 115	-	-	(1 214 450)	(1 170 015)	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	361 043	-	-	-	-	-	-
-	309 782	(81 935)	-	-	-	428 833	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	191 883	-	-	-	-	(106 656)	-
-	-	-	-	-	-	(6 801)	-
-	110 682	-	-	-	-	-	-
(10 605)	(2 453 857)	715	(2 886 741)	-	(254 062)	(291 209)	(6 535 598)
(844 475)	(12 404 143)	71 106	(279 425 090)	13 963 620	10 985 765	(1 880 583)	33 905 088
(6 594 487)	28 575 003	344 385	2 426 957 235	140 485	(26 471 705)	5 127 344	1 027 602 043
(166)	604 638	(2 577)	1 619 570	-	589 827	666 272	6 287 074
-	(205 641)	2 694	-	-	(119 118)	(464 750)	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	2 522 803	(322 207)	-	-	-	1 223 621	-
-	509 698	-	-	-	-	778 174	-
-	-	-	-	-	-	6 470	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	(113 344)	-	-	-	-	-	-
(2 064)	122 279	(1 496)	(3 438)	-	(5)	8 361	1 105
-	1 984	-	-	-	-	-	-
(7 441 192)	19 613 277	91 905	2 149 148 277	14 104 105	(15 015 236)	5 464 909	1 067 795 310
67 762 954	89 923 088	-	2 154 413 633	518 716 780	378 305 928	133 178 902	1 269 790 450
(2 565 242)	(160 594 764)	(9 201 258)	(2 240 779 267)	(379 699 671)	(248 081 255)	(117 148 543)	(1 576 512 315)
(1 559)	(614 963)	-	255	1 812 464	1 638 064	811 907	(24 777)
65 196 153	(71 286 639)	(9 201 258)	(86 365 379)	140 829 573	131 862 737	16 842 266	(306 746 642)
-	(11 988 216)	(65 000)	-	(3 390 069)	(13 600 147)	(2 291 886)	(122 189)
65 196 153	(83 274 855)	(9 266 258)	(86 365 379)	137 439 504	118 262 590	14 550 380	(306 868 831)
57 754 961	451 978 146	-	9 434 970 262	480 563 573	739 462 759	293 979 801	6 419 577 901

État des opérations et de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice clos le 30 juin 2023

	Franklin UK Equity Income Fund (GBP)	Templeton All China Equity Fund (USD)	Templeton Asia Equity Total Return Fund (USD)
ACTIF NET À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	7 976 632	3 047 352	7 630 200
Ajustement de change	-	-	-
	7 976 632	3 047 352	7 630 200
REVENUS			
Dividendes (hors retenues à la source) (note 2 (n))	591 230	24 613	125 537
Revenus d'intérêts sur des titres de créance (hors retenues à la source) (note 2 (n))	6 584	40	15 649
Intérêts bancaires (note 2 (n))	1 767	169	1 205
Prêts de titres (notes 2 (o), 13)	-	-	-
Revenus d'intérêts nets des contrats d'échange (note 2 (n))	-	-	-
Revenus divers (note 2 (n))	-	-	1 282
TOTAL REVENUS	599 581	24 822	143 673
CHARGES			
Commissions de gestion, frais de fonctionnement et de service (notes 14, 17 et 19)	87 297	25 382	64 411
Frais d'administration et d'agent de transfert	29 231	5 550	16 529
Rémunération des administrateurs	63	-	20
Taxe d'abonnement (note 18)	7 446	1 217	3 742
Commissions du dépositaire	669	347	1 565
Honoraires d'audit	8 477	5 194	5 307
Frais d'impression et de publication	3 564	669	1 284
Frais bancaires	-	-	-
Frais financiers sur swaps	-	-	-
Autres charges (note 21)	7 730	4 712	9 674
TOTAL CHARGES	144 477	43 071	102 532
Remboursement de charges (note 20)	(30 200)	(11 346)	(23 202)
CHARGES NETTES	114 277	31 725	79 330
REVENU/(CHARGES) NET(TES) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS	485 304	(6 903)	64 343
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur la vente d'investissements	(23 829)	(611 129)	(560 959)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de change à terme	-	(249)	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats à terme standardisés sur instruments financiers	-	-	(119 405)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de swaps de devises croisés	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de swaps de taux d'intérêt	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de swaps de rendement total	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrat sur différences	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de swaps sur défaillance de crédit	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats d'options	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur mortgage dollar rolls	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur opérations de change	(573)	(25)	(1 124)
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE POUR L'EXERCICE	460 902	(618 306)	(617 145)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette non réalisée sur :			
Investissements	(861 472)	(204 603)	718 802
Contrats de change à terme	-	-	-
Contrats à terme standardisés sur instruments financiers	-	-	(7 136)
Contrats de swaps de devises croisés	-	-	-
Contrats de swaps de taux d'intérêt	-	-	-
Contrats de swaps de rendement total	-	-	-
Contrats de swaps sur défaillance de crédit	-	-	-
Contrats d'option	-	-	-
Contrats sur différences	-	-	-
Opérations de <i>Mortgage dollar rolls</i>	-	-	-
Opérations de change	(133)	(6)	732
Impôt sur les plus-values	-	-	(35 662)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DE L'EXPLOITATION	(400 703)	(822 915)	59 591
MOUVEMENTS DE CAPITAL			
Émission d'actions	21 351 820	-	-
Rachat d'actions	(4 766 678)	-	-
Péréquation (note 24)	17 117	-	-
	16 602 259	-	-
Dividendes versés/accumulés	(347 883)	-	-
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES MOUVEMENTS DU CAPITAL	16 254 376	-	-
ACTIF NET À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE	23 830 305	2 224 437	7 689 791

* Veuillez vous reporter à la note 1 pour les événements concernant le compartiment.

État des opérations et de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice clos le 30 juin 2023

Templeton Asian Bond Fund (USD)	Templeton Asian Growth Fund (USD)	Templeton Asian Smaller Companies Fund (USD)	Templeton BRIC Fund (USD)	Templeton China A-Shares Fund (USD)	Templeton China Fund (USD)	Templeton Eastern Europe Fund* (EUR)	Templeton Emerging Markets Bond Fund (USD)
162 036 721	2 200 671 286	803 866 982	382 055 535	26 584 448	424 348 428	53 789 155	2 453 536 148
-	-	-	-	-	-	-	-
162 036 721	2 200 671 286	803 866 982	382 055 535	26 584 448	424 348 428	53 789 155	2 453 536 148
-	26 892 214	24 015 011	15 452 856	281 048	4 377 838	4 537 601	-
6 132 916	1 503 246	1 338 757	541 324	36 660	753 551	32 810	162 675 811
38 926	116 099	23 316	1 119	1 119	768	27 215	1 260 767
-	3 467	33 775	4 295	-	17 631	1 567	-
-	-	-	-	-	-	-	1 613 433
-	-	-	-	-	-	-	-
6 171 842	28 515 026	25 410 859	15 999 594	318 827	5 149 788	4 599 193	165 550 011
1 512 456	36 046 174	11 661 739	7 931 473	4 548	7 302 170	1 422 780	30 383 412
347 072	4 683 802	1 888 657	948 736	1 486	882 422	239 465	4 791 567
299	4 883	1 755	949	52	1 061	144	4 420
64 370	898 161	286 284	182 796	2 202	159 378	57 273	951 358
38 279	457 469	271 715	84 044	3 573	69 342	48 171	782 581
16 153	21 900	13 837	12 400	9 357	13 273	19 369	16 836
16 204	133 390	51 545	24 424	3 786	25 198	11 177	129 216
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
57 767	544 065	282 440	184 289	15 020	118 032	28 069	774 045
2 052 600	42 789 844	14 457 972	9 369 111	40 024	8 570 876	1 826 448	37 833 435
(801)	(2 978)	(110 316)	-	(5 352)	(21 460)	(354 023)	(394 141)
2 051 799	42 786 866	14 347 656	9 369 111	34 672	8 549 416	1 472 425	37 439 294
4 120 043	(14 271 840)	11 063 203	6 630 483	284 155	(3 399 628)	3 126 768	128 110 717
(19 483 628)	(83 764 755)	(13 531 420)	(11 320 431)	(2 660 399)	(67 280 275)	(127 593 195)	(961 472 042)
(1 869 408)	1 748 793	362	(9 526)	-	-	-	(75 896 929)
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	19 521 653
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
2 105	(2 189 201)	(2 613)	98 974	(9 745)	37 973	(134 019)	(29 217 758)
(17 230 888)	(98 477 003)	(2 470 468)	(4 600 500)	(2 385 989)	(70 641 930)	(124 600 446)	(918 954 359)
16 040 634	58 781 883	67 069 157	10 126 995	(4 974 341)	(48 875 207)	154 612 728	938 312 393
(274 250)	1 961 503	18 579	75 324	-	-	-	111 794 252
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	(11 230 149)
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
(84 340)	403 547	263 287	187 351	(26)	(1 842)	15 154	4 938 235
15 140	(14 939 418)	(8 736 470)	(2 443 358)	-	-	-	(111 848)
(1 533 704)	(52 269 488)	56 144 085	3 345 812	(7 360 356)	(119 518 979)	30 027 436	124 748 524
25 003 428	231 414 974	301 901 309	52 410 698	57 356	222 710 366	16 055 020	241 144 097
(59 384 464)	(404 957 066)	(414 466 364)	(67 751 093)	(93 968)	(135 133 645)	(9 579 815)	(635 977 674)
(407 792)	17 930	(1 516 776)	(144 436)	(18)	(5 276)	134 086	(7 156 667)
(34 788 828)	(173 524 162)	(114 081 831)	(15 484 831)	(36 630)	87 571 445	6 609 291	(401 990 244)
(1 710 621)	(119 210)	(410 979)	-	-	-	-	(145 930 564)
(36 499 449)	(173 643 372)	(114 492 810)	(15 484 831)	(36 630)	87 571 445	6 609 291	(547 920 808)
124 003 568	1 974 758 426	745 518 257	369 916 516	19 187 462	392 400 894	90 425 882	2 030 363 864

État des opérations et de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice clos le 30 juin 2023

	Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund (USD)	Templeton Emerging Markets Fund (USD)	Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund (USD)
ACTIF NET À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	115 934 078	716 894 817	8 217 262
Ajustement de change	–	–	–
	115 934 078	716 894 817	8 217 262
REVENUS			
Dividendes (hors retenues à la source) (note 2 (n))	2 592 737	27 066 737	–
Revenus d'intérêts sur des titres de créance (hors retenues à la source) (note 2 (n))	3 616 617	686 160	519 413
Intérêts bancaires (note 2 (n))	27 695	42 284	1 785
Prêts de titres (notes 2 (o), 13)	33	1 094	–
Revenus d'intérêts nets des contrats d'échange (note 2 (n))	36 976	–	–
Revenus divers (note 2 (n))	–	–	–
TOTAL REVENUS	6 274 058	27 796 275	521 198
CHARGES			
Commissions de gestion, frais de fonctionnement et de service (notes 14, 17 et 19)	1 669 424	9 028 135	92 970
Frais d'administration et d'agent de transfert	272 750	1 545 448	18 806
Rémunération des administrateurs	272	1 656	23
Taxe d'abonnement (note 18)	47 103	225 332	3 080
Commissions du dépositaire	34 410	128 428	3 937
Honoraires d'audit	11 618	13 421	13 040
Frais d'impression et de publication	10 775	43 650	7 302
Frais bancaires	–	–	–
Frais financiers sur swaps	–	–	–
Autres charges (note 21)	68 563	243 417	24 627
TOTAL CHARGES	2 114 915	11 229 487	163 785
Remboursement de charges (note 20)	(73 624)	(461 740)	(49 491)
CHARGES NETTES	2 041 291	10 767 747	114 294
REVENU/(CHARGES) NET(TES) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS	4 232 767	17 028 528	406 904
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur la vente d'investissements	(15 031 745)	(5 127 750)	(2 463 919)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de change à terme	(1 881 321)	49 432	(263 920)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats à terme standardisés sur instruments financiers	–	–	–
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de swaps de devises croisés	–	–	–
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de swaps de taux d'intérêt	446 025	–	–
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de swaps de rendement total	–	–	–
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrat sur différences	–	–	–
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de swaps sur défaillance de crédit	–	–	–
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats d'options	–	–	–
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur mortgage dollar rolls	–	–	–
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur opérations de change	(309 560)	(327 731)	(23 115)
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE POUR L'EXERCICE	(12 543 834)	11 622 479	(2 344 050)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette non réalisée sur :			
Investissements	19 802 240	44 108 295	2 542 110
Contrats de change à terme	2 193 878	263 461	357 564
Contrats à terme standardisés sur instruments financiers	–	–	–
Contrats de swaps de devises croisés	–	–	–
Contrats de swaps de taux d'intérêt	(278 999)	–	–
Contrats de swaps de rendement total	–	–	–
Contrats de swaps sur défaillance de crédit	–	–	–
Contrats d'option	–	–	–
Contrats sur différences	–	–	–
Opérations de <i>Mortgage dollar rolls</i>	–	–	–
Opérations de change	118 736	245 072	11 677
Impôt sur les plus-values	(316 114)	(3 038 747)	(1 139)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DE L'EXPLOITATION	8 975 907	53 200 560	566 162
MOUVEMENTS DE CAPITAL			
Émission d'actions	15 684 956	79 002 798	1 042 948
Rachat d'actions	(24 989 329)	(155 465 058)	(280 324)
Péréquation (note 24)	(149 016)	(437 741)	13 672
	(9 453 389)	(76 900 001)	776 296
Dividendes versés/accumulés	(2 364 099)	(1 427 101)	(170 290)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES MOUVEMENTS DU CAPITAL	(11 817 488)	(78 327 102)	606 006
ACTIF NET À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE	113 092 497	691 768 275	9 389 430

* Veuillez vous reporter à la note 1 pour les événements concernant le compartiment.

État des opérations et de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice clos le 30 juin 2023

Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund (USD)	Templeton Emerging Markets Sustainability Fund (USD)	Templeton Euroland Fund (EUR)	Templeton European Dividend Fund (EUR)	Templeton European Opportunities Fund (EUR)	Templeton European Small-Mid Cap Fund (EUR)	Templeton Frontier Markets Fund (USD)	Templeton Global Balanced Fund (USD)
412 449 901	27 132 913	144 311 731	93 158 018	118 207 444	71 007 079	253 078 398	477 296 908
-	-	-	-	-	-	-	-
412 449 901	27 132 913	144 311 731	93 158 018	118 207 444	71 007 079	253 078 398	477 296 908
14 286 157	535 088	3 480 194	1 085 775	2 667 666	1 863 677	8 834 715	7 678 752
573 821	32 785	185 051	24 318	119 345	56 514	127 831	5 948 329
29 568	1 059	-	-	-	1 146 167	-	443 835
16 034	-	2 133	4 144	129 311	68 637	-	26 255
-	-	-	-	-	-	-	109 708
-	-	-	-	-	-	-	-
14 905 580	568 932	3 667 378	1 114 237	2 916 322	3 134 995	8 962 546	14 206 879
5 721 925	255 875	2 335 880	676 872	1 864 972	1 084 858	4 567 276	6 150 358
880 824	66 937	382 777	111 176	277 546	187 322	635 262	1 228 741
983	84	404	17	295	204	513	1 192
122 100	4 101	71 880	15 537	53 655	34 226	101 778	231 179
154 315	8 947	15 993	6 094	9 798	12 458	259 562	68 841
14 053	12 228	11 208	11 123	11 526	9 857	10 537	10 029
32 773	6 103	14 027	3 098	11 230	8 957	19 729	31 740
-	-	16 631	11 988	17 249	-	23 819	-
-	-	-	-	-	-	-	-
194 603	36 510	69 459	15 538	42 398	40 289	72 685	154 012
7 121 576	390 785	2 918 259	851 443	2 288 669	1 378 171	5 691 161	7 876 092
(7 826)	(90 229)	(22 858)	(15 924)	(2 536)	(489)	(23)	(25 479)
7 113 750	300 556	2 895 401	835 519	2 286 133	1 377 682	5 691 138	7 850 613
7 791 830	268 376	771 977	278 718	630 189	1 757 313	3 271 408	6 356 266
(15 221 279)	(1 790 355)	1 998 444	(5 752 925)	6 237 919	2 674 041	(1 807 411)	(6 550 819)
(10 957)	7 001	(24 963)	250 863	21 981	(15 696)	196 846	(75 470)
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	1 613 569
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
(76 941)	(10 691)	3 777	130 780	(31 155)	(2 540)	(1 339 187)	(327 126)
(7 517 347)	(1 525 669)	2 749 235	(5 092 564)	6 858 934	4 413 118	321 656	1 016 420
53 702 807	3 642 957	24 535 340	4 720 006	752 037	9 312 086	18 090 743	37 099 537
3 067	4 799	(9 376)	37 342	(73 066)	(8 132)	720 276	212 088
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	(1 021 490)
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
72 517	4 409	(133)	(1 358)	1 383	(835)	88 095	289 905
(3 154 462)	(103 180)	-	-	-	-	464 766	(51 715)
43 106 582	2 023 316	27 275 066	(336 574)	7 539 288	13 716 237	19 685 536	37 544 745
71 172 313	3 974 365	23 117 840	21 811 155	9 181 727	9 078 568	23 544 315	40 355 398
(112 712 290)	(380 705)	(30 962 449)	(84 229 137)	(18 094 848)	(12 809 998)	(59 211 415)	(57 958 234)
(507 052)	8 477	(20 395)	(32 753)	(21 502)	1 089	(96 126)	(78 808)
(42 047 029)	3 602 137	(7 865 004)	(62 450 735)	(8 934 623)	(3 730 341)	(35 763 226)	(17 681 644)
(872 179)	(1 186)	(167 723)	(1 935 182)	(2 252)	(71)	(10 824)	(6 116 887)
(42 919 208)	3 600 951	(8 032 727)	(64 385 917)	(8 936 875)	(3 730 412)	(35 774 050)	(23 798 531)
412 637 275	32 757 180	163 554 070	28 435 527	116 809 857	80 992 904	236 989 884	491 043 122

État des opérations et de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice clos le 30 juin 2023

	Templeton Global Bond (Euro) Fund (EUR)	Templeton Global Bond Fund (USD)	Templeton Global Climate Change Fund (EUR)
ACTIF NET À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	50 199 085	4 024 347 071	972 545 333
Ajustement de change	-	-	-
	50 199 085	4 024 347 071	972 545 333
REVENUS			
Dividendes (hors retenues à la source) (note 2 (n))	-	-	25 507 363
Revenus d'intérêts sur des titres de créance (hors retenues à la source) (note 2 (n))	2 484 632	170 245 079	1 229 442
Intérêts bancaires (note 2 (n))	154 912	6 648 266	158 896
Prêts de titres (notes 2 (o), 13)	-	-	-
Revenus d'intérêts nets des contrats d'échange (note 2 (n))	-	-	-
Revenus divers (note 2 (n))	997	189 114	841
TOTAL REVENUS	2 640 541	177 082 459	26 896 542
CHARGES			
Commissions de gestion, frais de fonctionnement et de service (notes 14, 17 et 19)	548 473	42 748 739	15 317 932
Frais d'administration et d'agent de transfert	117 273	9 000 650	2 574 795
Rémunération des administrateurs	113	8 928	3 331
Taxe d'abonnement (note 18)	22 895	1 849 869	490 285
Commissions du dépositaire	16 713	1 197 844	121 842
Honoraires d'audit	7 776	22 609	13 854
Frais d'impression et de publication	4 322	248 698	75 489
Frais bancaires	-	-	-
Frais financiers sur swaps	2 246	1 205 295	-
Autres charges (note 21)	29 493	980 503	290 259
TOTAL CHARGES	749 304	57 263 135	18 887 787
Remboursement de charges (note 20)	(3 851)	(2 834)	(277 400)
CHARGES NETTES	745 453	57 260 301	18 610 387
REVENU/(CHARGES) NET(TES) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS	1 895 088	119 822 158	8 286 155
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur la vente d'investissements	(18 192 755)	(1 397 354 075)	52 676 495
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de change à terme	(423 928)	31 796 865	512 418
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats à terme standardisés sur instruments financiers	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de swaps de devises croisés	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de swaps de taux d'intérêt	161 512	411 208	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de swaps de rendement total	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrat sur différences	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de swaps sur défaillance de crédit	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats d'options	-	(4 236 920)	765 516
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur mortgage dollar rolls	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur opérations de change	(263 277)	(21 132 515)	766 259
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE POUR L'EXERCICE	(16 823 360)	(1 270 693 279)	63 006 843
Variation de la plus-value/(moins-value) nette non réalisée sur :			
Investissements	16 551 802	1 303 244 478	164 387 571
Contrats de change à terme	1 133 538	(36 238 084)	(663 904)
Contrats à terme standardisés sur instruments financiers	-	-	-
Contrats de swaps de devises croisés	-	-	-
Contrats de swaps de taux d'intérêt	(84 009)	(9 715 646)	-
Contrats de swaps de rendement total	-	-	-
Contrats de swaps sur défaillance de crédit	-	-	-
Contrats d'option	-	4 388 007	-
Contrats sur différences	-	-	-
Opérations de <i>Mortgage dollar rolls</i>	-	-	-
Opérations de change	(38 856)	7 344 936	139 527
Impôt sur les plus-values	(4 308)	(1 007 294)	(1 956 862)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DE L'EXPLOITATION	734 807	(2 676 882)	224 913 175
MOUVEMENTS DE CAPITAL			
Émission d'actions	5 229 961	796 046 055	459 942 267
Rachat d'actions	(9 206 923)	(1 207 001 531)	(295 972 171)
Péréquation (note 24)	(90 891)	(12 016 928)	1 519 935
	(4 067 853)	(422 972 404)	165 490 031
Dividendes versés/accumulés	(692 437)	(105 122 268)	-
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES MOUVEMENTS DU CAPITAL	(4 760 290)	(528 094 672)	165 490 031
ACTIF NET À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE	46 173 602	3 493 575 517	1 362 948 539

* Veuillez vous reporter à la note 1 pour les événements concernant le compartiment.

État des opérations et de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice clos le 30 juin 2023

Templeton Global Equity Income Fund (USD)	Templeton Global Fund (USD)	Templeton Global High Yield Fund (USD)	Templeton Global Income Fund (USD)	Templeton Global Smaller Companies Fund (USD)	Templeton Global Total Return Fund (USD)	Templeton Global Total Return II Fund (USD)	Templeton Growth (Euro) Fund (EUR)
58 942 475	548 136 949	83 039 013	207 580 604	95 762 804	3 041 706 164	8 480 489	6 401 429 968
-	-	-	-	-	-	-	-
58 942 475	548 136 949	83 039 013	207 580 604	95 762 804	3 041 706 164	8 480 489	6 401 429 968
1 174 094	11 231 299	162 357	2 739 741	1 826 030	-	-	103 579 185
132 295	764 011	5 598 209	5 401 377	176 923	154 018 114	402 951	5 064 975
2 046	12 536	25 582	63 286	470 765	3 127 367	696	-
90	54 212	111	1 763	3 015	-	-	1 677 827
-	-	29 476	29 249	-	880 291	5 330	-
-	-	-	-	-	-	-	-
1 308 525	12 062 058	5 815 735	8 235 416	2 476 733	158 025 772	408 977	110 321 987
874 814	8 473 327	1 116 255	2 891 311	1 425 941	29 028 406	88 957	100 460 076
151 816	1 343 514	189 169	477 925	231 542	6 107 711	18 575	15 707 311
148	1 456	187	470	237	5 489	22	17 373
28 625	273 145	38 719	94 507	46 000	1 205 799	4 239	3 269 244
4 749	46 257	16 283	42 326	8 687	668 451	2 501	472 788
7 478	9 557	9 727	10 867	7 083	21 348	10 209	19 877
5 347	36 066	6 141	16 095	7 028	169 845	2 361	403 379
-	-	-	-	-	-	-	835 919
-	-	-	-	-	-	-	-
33 784	152 689	35 074	95 567	37 804	714 075	9 347	1 481 261
1 106 761	10 336 011	1 411 555	3 629 068	1 764 322	37 921 124	136 211	122 667 228
(130 681)	(9 806)	(255)	(7 712)	-	(24 772)	(15 591)	(3)
976 080	10 326 205	1 411 300	3 621 356	1 764 322	37 896 352	120 620	122 667 225
332 445	1 735 853	4 404 435	4 614 060	712 411	120 129 420	288 357	(12 345 238)
(284 800)	4 733 221	(12 405 791)	(43 635 284)	(7 129 158)	(1 304 150 297)	(613 585)	311 927 683
(3 370)	-	(1 503 119)	(3 523 558)	-	(86 272 788)	(112 667)	(745)
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	397 745	508 833	-	15 079 114	56 138	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(103 305)	-	(10 582 679)	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
23 702	340 629	(296 623)	(110 566)	25 686	(20 327 389)	(29 505)	(975 847)
67 977	6 809 703	(9 403 353)	(42 249 820)	(6 391 061)	(1 286 124 619)	(411 262)	298 605 853
6 770 083	67 220 217	13 255 397	56 985 416	17 331 012	1 233 050 650	629 794	421 669 468
(1 152)	-	2 444 091	2 288 976	-	60 654 136	81 822	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	(229 910)	(338 092)	-	(11 129 868)	(43 696)	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	106 888	-	11 129 864	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
692	2 532	101 397	181 983	1 823	3 464 257	7 549	56 635
-	112 364	(8 155)	(139 466)	(23 764)	(276 064)	(3 253)	(754 276)
6 837 600	74 144 816	6 159 467	16 835 885	10 918 010	10 768 356	260 954	719 577 680
7 242 183	38 939 542	17 984 182	7 204 064	10 582 934	262 726 430	-	113 506 704
(11 176 325)	(60 339 551)	(22 083 867)	(31 814 353)	(18 477 779)	(757 132 249)	-	(306 511 791)
(3 470)	(33 527)	54 392	(196 252)	(6 265)	(5 930 040)	-	(5 464)
(3 937 612)	(21 433 536)	(4 045 293)	(24 806 541)	(7 901 110)	(500 335 859)	-	(193 010 551)
(983 494)	(46 158)	(4 447 408)	(1 705 481)	-	(94 064 839)	-	(3 486)
(4 921 106)	(21 479 694)	(8 492 701)	(26 512 022)	(7 901 110)	(594 400 698)	-	(193 014 037)
60 858 969	600 802 071	80 705 779	197 904 467	98 779 704	2 458 073 822	8 741 443	6 927 993 611

État des opérations et de l'évolution de l'actif net

Pour l'exercice clos le 30 juin 2023

	Templeton Latin America Fund (USD)
ACTIF NET À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	680 664 731
Ajustement de change	-
	680 664 731
REVENUS	
Dividendes (hors retenues à la source) (note 2 (n))	56 246 626
Revenus d'intérêts sur des titres de créance (hors retenues à la source) (note 2 (n))	605 424
Intérêts bancaires (note 2 (n))	8 447
Prêts de titres (notes 2 (o), 13)	-
Revenus d'intérêts nets des contrats d'échange (note 2 (n))	-
Revenus divers (note 2 (n))	-
TOTAL REVENUS	56 860 497
CHARGES	
Commissions de gestion, frais de fonctionnement et de service (notes 14, 17 et 19)	12 595 497
Frais d'administration et d'agent de transfert	1 697 916
Rémunération des administrateurs	1 766
Taxe d'abonnement (note 18)	319 373
Commissions du dépositaire	217 585
Honoraires d'audit	10 820
Frais d'impression et de publication	46 428
Frais bancaires	-
Frais financiers sur swaps	-
Autres charges (note 21)	170 061
TOTAL CHARGES	15 059 446
Remboursement de charges (note 20)	(22 653)
CHARGES NETTES	15 036 793
REVENU/(CHARGES) NET(TES) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS	41 823 704
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur la vente d'investissements	(44 755 739)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de change à terme	(2 543 365)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats à terme standardisés sur instruments financiers	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de swaps de devises croisés	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de swaps de taux d'intérêt	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de swaps de rendement total	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrat sur différences	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de swaps sur défaillance de crédit	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats d'options	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur mortgage dollar rolls	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur opérations de change	(750 628)
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE POUR L'EXERCICE	(6 226 028)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette non réalisée sur :	
Investissements	170 074 233
Contrats de change à terme	(395 321)
Contrats à terme standardisés sur instruments financiers	-
Contrats de swaps de devises croisés	-
Contrats de swaps de taux d'intérêt	-
Contrats de swaps de rendement total	-
Contrats de swaps sur défaillance de crédit	-
Contrats d'option	-
Contrats sur différences	-
Opérations de <i>Mortgage dollar rolls</i>	-
Opérations de change	668 749
Impôt sur les plus-values	-
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DE L'EXPLOITATION	164 121 633
MOUVEMENTS DE CAPITAL	
Émission d'actions	138 414 812
Rachat d'actions	(185 809 704)
Péréquation (note 24)	(1 751 073)
	(49 145 965)
Dividendes versés/accumulés	(31 710 475)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES MOUVEMENTS DU CAPITAL	(80 856 440)
ACTIF NET À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE	763 929 924

* Veuillez vous reporter à la note 1 pour les événements concernant le compartiment.

Informations statistiques

	Total des frais sur encours au 30 juin 2023 (voir note 25)	Actions en circulation au 30 juin 2023	Valeur liquidative par action au 30 juin 2023	Valeur liquidative par action au 30 juin 2022	Valeur liquidative par action au 30 juin 2021
Franklin Biotechnology Discovery Fund - USD					
A (acc) CHF-H1 (couverte)	1,81 %	146 668,983	13,72	12,90	18,96
A (acc) EUR-H1 (couverte)	1,81 %	1 230 921,767	9,90	9,20	13,49
A (acc) HKD	1,81 %	2 234 492,881	21,72	19,61	27,87
A (acc) SGD	1,82 %	2 591 863,121	32,76	30,35	42,19
A (acc) USD	1,82 %	40 464 895,878	33,26	29,99	43,07
B (acc) USD ^a	–	–	–	22,55	32,80
C (acc) USD	2,40 %	300 090,398	38,17	34,63	50,01
F (acc) USD	2,81 %	2 794 413,939	10,61	9,66	14,01
I (acc) EUR-H1 (couverte)	0,97 %	404 962,992	20,25	18,66	27,10
I (acc) USD	0,97 %	1 934 850,778	52,47	46,91	66,80
N (acc) PLN-H1 (couverte)	2,56 %	901 575,945	7,97	7,08	10,23
N (acc) USD	2,57 %	3 851 631,431	27,72	25,18	36,43
W (acc) USD	1,01 %	1 526 969,196	16,40	14,67	20,90
Z (acc) GBP	1,32 %	99 977,759	35,22	32,98	41,46
Z (acc) USD	1,31 %	100 612,741	12,36	11,09	15,84
Franklin Disruptive Commerce Fund - USD					
A (acc) EUR-H1 (couverte)	1,80 %	5 127,568	7,40	6,23	–
A (acc) SGD-H1 (couverte)	1,80 %	6 777,500	4,93	4,05	–
A (acc) USD	1,80 %	121 827,423	5,10	4,09	–
A (Ydis) EUR	1,80 %	4 858,429	5,42	4,52	–
C (acc) USD	2,38 %	5 000,000	5,05	4,07	–
I (acc) EUR	0,85 %	385 448,796	5,51	4,56	–
I (acc) USD	0,85 %	125 000,000	5,18	4,11	–
N (acc) EUR	2,55 %	35 122,717	5,35	4,50	–
N (acc) USD	2,55 %	10 460,984	5,03	4,06	–
W (acc) USD	0,90 %	125 000,000	5,18	4,11	–
Franklin Diversified Balanced Fund - EUR					
A (acc) CZK-H1 (couverte)	1,57 %	1 955 225,980	120,16	111,66	113,74
A (acc) EUR	1,57 %	4 608 270,283	14,40	14,06	14,76
A (acc) SGD-H1 (couverte)	1,57 %	3 611,409	11,95	11,46	11,90
A (Qdis) EUR	1,57 %	85 589,450	8,26	8,25	8,77
A (Ydis) EUR	1,57 %	2 749 477,099	11,83	11,78	12,54
G (acc) EUR	2,27 %	17 751,290	10,06	9,89	10,46
I (acc) EUR	0,82 %	4 421 345,652	15,91	15,41	16,06
I (acc) USD-H1 (couverte)	0,81 %	2 596,780	13,04	12,27	12,66
I (Qdis) EUR	0,84 %	180,695	8,77	8,69	9,17
I (Ydis) EUR	0,81 %	117,826	14,00	13,83	14,61
N (acc) EUR	2,37 %	513 418,097	12,77	12,57	13,30
N (Ydis) EUR	2,37 %	132 567,922	7,98	8,01	8,59
W (Ydis) EUR	0,87 %	1 457,578	9,26	9,16	9,68
Franklin Diversified Conservative Fund - EUR					
A (acc) CZK-H1 (couverte)	1,43 %	1 222 692,799	95,60	93,27	101,04
A (acc) EUR	1,43 %	1 995 599,656	11,72	12,02	13,46
A (acc) SGD-H1 (couverte)	1,43 %	3 773,389	9,56	9,62	10,65
A (Qdis) EUR	1,43 %	102 010,916	7,17	7,52	8,51
A (Qdis) USD-H1 (couverte)	1,43 %	4 128,466	8,62	8,78	9,83
A (Ydis) EUR	1,43 %	2 422 360,064	10,04	10,56	11,98
G (acc) EUR ^a	–	–	–	8,39	9,47
I (acc) EUR	0,71 %	2 251 328,801	12,79	13,03	14,47
I (acc) USD-H1 (couverte)	0,71 %	17 000,000	10,38	10,27	11,30
I (Qdis) EUR	0,71 %	208,526	7,57	7,88	8,85
I (Ydis) EUR	0,71 %	95,096	11,05	11,48	12,93
N (acc) EUR	2,33 %	905 556,920	10,21	10,57	11,94
N (acc) USD-H1 (couverte)	2,34 %	3 556,407	9,33	9,38	10,49
N (Ydis) EUR	2,33 %	429 305,384	6,84	7,26	8,30
W (Ydis) EUR	0,75 %	1 069,682	7,97	8,32	9,36
Franklin Diversified Dynamic Fund - EUR					
A (acc) CZK-H1 (couverte)	1,72 %	633 865,871	132,70	120,95	118,80
A (acc) EUR	1,72 %	6 108 588,096	15,66	14,99	15,19
A (acc) NOK-H1 (couverte)	1,72 %	240 967,613	11,95	11,39	11,50
A (acc) SEK-H1 (couverte)	1,72 %	39 436,168	11,15	10,68	10,82

Informations statistiques

	Total des frais sur encours au 30 juin 2023 (voir note 25)	Actions en circulation au 30 juin 2023	Valeur liquidative par action au 30 juin 2023	Valeur liquidative par action au 30 juin 2022	Valeur liquidative par action au 30 juin 2021
Franklin Diversified Dynamic Fund - EUR (suite)					
A (acc) SGD-H1 (couverte)	1,72 %	3 776,936	13,06	12,29	12,33
A (Ydis) EUR	1,72 %	589 457,584	12,87	12,57	13,00
I (acc) EUR	0,87 %	1 923 382,059	17,55	16,66	16,73
I (acc) USD-H1 (couverte)	0,86 %	2 618,520	14,39	13,28	13,19
I (Ydis) EUR	0,87 %	70,072	17,58	16,70	16,77
N (acc) EUR	2,47 %	225 776,836	13,75	13,26	13,54
W (Ydis) EUR	0,93 %	1 188,317	9,68	9,38	9,62
Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund - USD					
A (acc) USD	1,58 %	500,000	10,14	9,46	–
I (acc) EUR-H1 (couverte)	0,80 %	29 507,118	12,90	12,34	14,50
I (acc) GBP-H1 (couverte)	0,80 %	11 694,822	10,45	9,83	11,42
I (acc) USD	0,80 %	475 701,744	15,21	14,08	16,30
I (Ydis) EUR-H1 (couverte)	0,80 %	9 009,009	8,92	9,13	11,30
W (acc) USD	0,85 %	30 999,476	10,73	9,93	11,49
Y (acc) USD	0,10 %	500,000	10,86	9,98	11,46
Y (Mdis) EUR	0,10 %	818 151,696	9,06	9,33	10,07
Franklin Emerging Market Sovereign Debt Hard Currency Fund - USD					
EB (acc) USD*	0,30 %	100,000	10,27	–	–
I (acc) USD	0,60 %	1 800 000,000	8,55	7,86	–
Y (acc) USD*	0,06 %	100,000	10,30	–	–
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund - USD					
I (acc) USD	0,80 %	3 460 138,337	10,00	9,08	11,77
I (Ydis) EUR-H1 (couverte)	0,80 %	19 680 262,813	7,42	7,50	10,35
I (Ydis) USD	0,79 %	280,259	8,41	8,13	11,00
W (acc) GBP-H1 (couverte)	0,85 %	148,445	8,37	7,77	–
W (acc) USD	0,85 %	147,218	9,34	8,48	10,90
W (Ydis) EUR-H1 (couverte)	0,85 %	4 821,794	7,39	7,47	10,32
Y (acc) USD	0,06 %	1 055 557,053	9,97	8,99	11,56
Franklin Euro Government Bond Fund - EUR					
A (Ydis) EUR	0,80 %	1 847 019,224	9,75	10,19	11,73
I (acc) EUR	0,50 %	3 208 248,648	14,45	15,03	17,16
I (Qdis) EUR	0,50 %	92 339,000	9,68	10,14	11,59
N (acc) EUR	1,35 %	1 240 453,620	12,00	12,59	14,50
Y (Mdis) EUR	0,09 %	505 658,746	8,42	8,80	10,02
Franklin Euro High Yield Fund - EUR					
A (acc) EUR	1,47 %	1 579 072,805	19,17	17,55	20,62
A (Mdis) EUR	1,47 %	24 518 558,555	4,98	4,79	5,86
A (Mdis) USD	1,47 %	1 386 101,827	6,87	6,35	8,79
A (Mdis) USD-H1 (couverte)	1,46 %	306 068,635	9,10	8,49	10,25
A (Ydis) EUR	1,47 %	4 130 601,102	5,29	4,96	6,05
B (Mdis) EUR ²	–	–	–	8,08	10,02
B (Mdis) USD ²	–	–	–	6,04	8,45
I (acc) EUR	0,86 %	3 136 834,088	21,82	19,85	23,17
I (Ydis) EUR	0,84 %	26 000,000	8,43	7,86	9,51
N (acc) EUR	2,07 %	2 524 360,600	16,71	15,39	18,19
W (acc) EUR	0,87 %	195 161,563	12,47	11,35	13,25
Franklin Euro Short Duration Bond Fund - EUR					
A (acc) EUR	0,60 %	15 551 502,596	9,95	9,99	10,24
A (Ydis) EUR	0,60 %	274 202,699	9,53	9,66	9,99
EB (acc) EUR	0,15 %	68 488 170,334	9,79	9,79	–
EB (Qdis) EUR*	0,15 %	1 060 000,000	10,00	–	–
I (acc) EUR	0,30 %	10 513 500,918	10,26	10,27	10,50
N (acc) EUR	1,15 %	1 047 949,054	9,45	9,55	9,84
S (acc) EUR	0,20 %	5 295 835,232	9,88	9,87	–
W (acc) EUR	0,35 %	5 579 097,563	10,16	10,17	10,41
Y (Mdis) EUR	0,02 %	262 032,233	9,71	9,87	10,15
Y (Mdis) USD-H1 (couverte) ²	–	–	–	10,62	10,81
Franklin European Corporate Bond Fund - EUR					
A (acc) EUR	0,98 %	811 235,713	12,02	12,15	14,09
A (Ydis) EUR	0,98 %	374 571,419	9,54	9,78	11,51

Informations statistiques

	Total des frais sur encours au 30 juin 2023 (voir note 25)	Actions en circulation au 30 juin 2023	Valeur liquidative par action au 30 juin 2023	Valeur liquidative par action au 30 juin 2022	Valeur liquidative par action au 30 juin 2021
Franklin European Corporate Bond Fund - EUR (suite)					
I (acc) EUR	0,58 %	1 305 321,170	12,78	12,86	14,86
I (Ydis) EUR	0,58 %	158,294	9,83	10,04	11,77
N (acc) EUR	1,67 %	761 180,896	10,84	11,03	12,88
N (Ydis) EUR	1,68 %	308 471,258	8,97	9,26	10,98
W (acc) EUR	0,61 %	154 413,702	10,23	10,30	11,90
Y (Mdis) EUR	0,05 %	666 935,930	9,16	9,36	10,89
Franklin European Social Leaders Bond Fund - EUR*					
A (acc) EUR	0,75 %	50 000,000	9,91	–	–
A (Mdis) EUR	0,75 %	50 000,000	9,77	–	–
I (acc) EUR	0,45 %	511 930,956	9,93	–	–
I (Mdis) EUR	0,45 %	400 000,000	9,77	–	–
W (acc) EUR	0,50 %	50 000,000	9,93	–	–
W (Mdis) EUR	0,50 %	50 000,000	9,77	–	–
Franklin European Total Return Fund - EUR					
A (acc) EUR	0,95 %	5 687 958,504	14,36	14,53	16,59
A (acc) NOK-H1 (couverte)	0,95 %	35 390,984	11,98	12,05	13,61
A (acc) SEK-H1 (couverte)	0,95 %	36 503,673	10,82	10,95	12,46
A (Mdis) EUR	0,95 %	4 039 222,965	8,87	9,13	10,55
A (Mdis) USD	0,95 %	102 587,398	9,69	9,59	12,53
A (Ydis) EUR ^a	–	–	–	8,60	9,88
I (acc) EUR	0,55 %	20 740 348,455	14,40	14,52	16,52
N (acc) EUR	1,65 %	3 755 862,909	12,49	12,73	14,64
N (acc) PLN-H1 (couverte)	1,65 %	1 581 363,004	10,82	10,42	11,67
N (Mdis) EUR	1,65 %	1 943 633,286	9,49	9,84	11,45
S (acc) EUR	0,15 %	36 317 143,060	8,92	8,96	10,15
S (Ydis) EUR	0,15 %	54 151 678,839	8,67	8,82	10,02
W (acc) EUR	0,60 %	2 289 186,895	10,82	10,92	12,42
W (Ydis) EUR	0,60 %	441,029	8,46	8,64	9,90
X (Qdis) EUR	0,15 %	104,913	8,72	8,78	9,89
Y (Mdis) EUR	0,06 %	668 558,397	8,83	9,01	10,32
Franklin Flexible Alpha Bond Fund - USD					
A (acc) EUR	1,39 %	214 629,559	11,22	11,20	10,50
A (acc) USD	1,39 %	107 003,863	10,85	10,40	11,03
A (Qdis) EUR-H1 (couverte)	1,39 %	15 517,358	8,38	8,46	9,20
I (acc) EUR	0,50 %	214 569,717	11,87	11,74	10,90
I (acc) EUR-H1 (couverte) ^a	–	–	–	9,63	10,24
I (acc) GBP-H1 (couverte)	0,50 %	2 493,406	10,59	10,19	10,74
I (acc) NOK-H1 (couverte)	0,50 %	30 308,816	10,42	10,09	10,63
I (acc) SEK-H1 (couverte)	0,50 %	36 219,750	9,97	9,71	10,30
I (acc) USD	0,50 %	100,467	11,45	10,88	11,44
I (Ydis) GBP-H1 (couverte)	0,50 %	3 522,859	9,23	9,11	9,81
I (Ydis) USD	0,50 %	131,790	10,05	9,78	10,50
N (acc) EUR	1,99 %	199 541,900	10,72	10,76	10,15
N (acc) EUR-H1 (couverte)	1,99 %	17 137,421	8,87	8,79	9,51
N (Qdis) EUR-H1 (couverte)	1,99 %	16 590,123	8,42	8,50	9,25
N (Qdis) USD	1,99 %	37 068,643	9,86	9,68	10,40
W (acc) USD	0,55 %	102 102,170	11,11	10,56	11,11
Y (acc) SGD-H1 (couverte)	0,06 %	3 650 793,651	10,82	10,33	10,82
Franklin Genomic Advancements Fund - USD					
A (acc) EUR-H1 (couverte)	1,80 %	4 532,567	7,23	8,11	–
A (acc) SGD-H1 (couverte)	1,80 %	6 885,642	5,76	6,32	–
A (acc) USD	1,80 %	114 025,018	5,89	6,34	–
A (Ydis) EUR	1,80 %	7 591,069	6,27	7,03	–
C (acc) USD	2,38 %	5 000,000	5,83	6,31	–
I (acc) EUR	0,85 %	108 309,506	6,36	7,06	–
I (acc) USD	0,85 %	125 000,000	5,98	6,38	–
N (acc) EUR	2,55 %	16 463,829	6,18	6,98	–
N (acc) USD	2,55 %	6 471,593	5,81	6,30	–

Informations statistiques

	Total des frais sur encours au 30 juin 2023 (voir note 25)	Actions en circulation au 30 juin 2023	Valeur liquidative par action au 30 juin 2023	Valeur liquidative par action au 30 juin 2022	Valeur liquidative par action au 30 juin 2021
Franklin Genomic Advancements Fund - USD (suite)					
W (acc) USD	0,90 %	125 000,000	5,98	6,38	–
Franklin Global Aggregate Bond Fund - USD					
A (acc) EUR	1,20 %	147 201,544	12,65	13,13	13,66
A (acc) EUR-H1 (couverte)	1,18 %	135 373,548	8,20	8,45	10,10
A (acc) USD	1,20 %	80 095,331	9,87	9,84	11,59
A (Mdis) EUR	1,20 %	75 471,495	10,79	11,37	11,95
A (Mdis) USD	1,20 %	54 546,169	8,48	8,57	10,18
EB (acc) USD*	0,30 %	100,000	10,05	–	–
I (acc) EUR	0,53 %	286,128	13,82	14,24	14,72
I (acc) EUR-H1 (couverte)	0,53 %	7 874,089	8,69	8,89	10,54
I (acc) USD	0,53 %	48 189,910	10,80	10,68	12,49
N (acc) EUR	1,90 %	187 647,482	11,59	12,12	12,70
N (acc) EUR-H1 (couverte)	1,90 %	33 574,423	7,53	7,82	9,40
N (acc) USD	1,90 %	16 047,026	9,08	9,11	10,80
W (acc) EUR	0,57 %	48 250,000	12,05	12,43	12,85
W (acc) GBP-H1 (couverte)	0,58 %	148,445	8,64	8,71	–
W (acc) USD	0,57 %	500,000	9,00	8,91	10,42
Y (Mdis) USD	0,09 %	487,805	8,89	8,99	10,68
Z (Mdis) USD	0,93 %	500,000	8,35	8,44	10,03
Franklin Global Convertible Securities Fund - USD					
A (acc) CHF-H1 (couverte)	1,56 %	564 060,225	16,33	15,71	20,19
A (acc) EUR	1,56 %	3 908 725,797	25,20	24,15	26,92
A (acc) EUR-H1 (couverte)	1,56 %	2 950 032,376	17,03	16,21	20,81
A (acc) HKD	1,53 %	1 110,359	20,70	19,07	23,80
A (acc) USD	1,56 %	4 259 837,475	20,45	18,82	23,74
A (Ydis) EUR	1,56 %	1 298 866,008	24,47	23,46	26,14
A (Ydis) EUR-H1 (couverte)	1,56 %	716 827,757	16,57	15,78	20,25
C (acc) USD	2,14 %	945 717,729	13,26	12,27	15,57
G (acc) EUR	2,15 %	92,339	12,80	12,34	13,83
I (acc) CHF-H1 (couverte)	0,86 %	1 806 402,732	9,38	8,95	11,43
I (acc) EUR	0,86 %	2 998 775,648	27,36	26,04	28,82
I (acc) EUR-H1 (couverte)	0,86 %	4 380 835,894	15,48	14,63	18,65
I (acc) USD	0,86 %	11 577 243,948	22,18	20,27	25,38
N (acc) EUR	2,31 %	3 066 329,004	23,16	22,36	25,11
N (acc) USD	2,31 %	1 155 939,779	18,77	17,41	22,12
W (acc) CHF-H1 (couverte)	0,91 %	1 892 353,327	13,65	13,05	16,66
W (acc) EUR-H1 (couverte)	0,91 %	321 816,051	14,02	13,26	16,92
W (acc) USD	0,91 %	2 107 708,225	16,22	14,83	18,58
Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund - USD					
S (Ydis) USD	0,60 %	800 000,000	8,99	9,08	11,15
Franklin Global Fundamental Strategies Fund - USD					
A (acc) EUR	1,86 %	27 632 054,599	12,48	11,62	13,04
A (acc) EUR-H1 (couverte)	1,86 %	6 465 110,268	7,74	7,22	9,35
A (acc) USD	1,86 %	4 710 691,510	13,61	12,17	15,44
A (Ydis) EUR	1,86 %	45 318 747,576	10,47	9,78	11,01
I (acc) EUR	0,85 %	119 679,691	14,35	13,24	14,71
N (acc) EUR	2,62 %	626 648,911	12,37	11,61	13,12
N (acc) EUR-H1 (couverte)	2,63 %	1 603 117,769	6,59	6,19	8,07
N (acc) PLN-H1 (couverte)	2,62 %	714 374,315	14,52	12,98	16,63
N (acc) USD	2,62 %	257 401,224	10,34	9,31	11,91
N (Ydis) EUR	2,62 %	1 798 526,113	12,39	11,62	13,13
W (acc) EUR	0,90 %	126 645,295	10,17	9,39	10,43
W (acc) EUR-H1 (couverte)	0,90 %	4 052,183	8,93	8,24	10,56
W (acc) USD	0,90 %	152,396	10,46	9,28	11,66
W (Ydis) EUR	0,90 %	192,596	9,04	8,47	9,53
Franklin Global Green Bond Fund - EUR*					
S (acc) EUR	0,45 %	800 000,000	9,98	–	–
Franklin Global Growth Fund - USD					
A (acc) EUR	1,89 %	3 089 859,290	33,94	31,09	37,28
A (acc) USD	1,89 %	1 686 383,820	27,14	23,87	32,39

Informations statistiques

	Total des frais sur encours au 30 juin 2023 (voir note 25)	Actions en circulation au 30 juin 2023	Valeur liquidative par action au 30 juin 2023	Valeur liquidative par action au 30 juin 2022	Valeur liquidative par action au 30 juin 2021
Franklin Global Growth Fund - USD (suite)					
I (acc) EUR	0,98 %	21 234,704	38,67	35,13	41,75
I (acc) USD	0,98 %	661 318,235	30,95	26,98	36,28
N (acc) EUR	2,64 %	2 196 185,341	12,16	11,22	13,55
N (acc) USD	2,64 %	1 219 117,730	24,31	21,54	29,45
W (acc) GBP	1,00 %	4 445,054	27,19	24,73	29,25
W (acc) USD	1,00 %	10 307,649	10,84	9,45	12,71
Z (acc) USD	1,27 %	143 927,224	15,18	13,27	17,90
Franklin Global Income Fund - USD					
A (acc) SGD-H1 (couverte)	1,60 %	13 627,500	10,59	10,19	11,21
A (acc) USD	1,60 %	215 573,243	11,38	10,79	11,85
A (Mdis) HKD	1,60 %	1 588 842,250	10,18	10,16	11,51
A (Mdis) SGD-H1 (couverte)	1,60 %	13 627,500	9,35	9,46	10,87
A (Mdis) USD	1,60 %	1 187 861,987	10,06	10,04	11,49
A (Qdis) EUR-H1 (couverte)	1,60 %	204 153,403	9,43	9,76	11,35
A (Ydis) EUR	1,60 %	251 867,998	10,72	11,11	11,19
C (acc) USD	2,18 %	205 000,000	11,18	10,67	11,78
I (acc) USD	0,75 %	205 000,000	11,68	10,98	11,95
I (Ydis) EUR-H1 (couverte)	0,75 %	191 930,018	10,01	10,29	11,81
N (acc) USD	2,10 %	205 000,000	11,21	10,69	11,79
N (Ydis) EUR-H1 (couverte)	2,10 %	200 856,996	9,60	10,01	11,65
W (acc) EUR	0,80 %	222 860,905	11,97	11,73	11,29
W (acc) USD	0,80 %	205 000,000	11,66	10,97	11,95
Franklin Global Managed Income Fund - EUR^a					
S (acc) EUR	—	—	—	10,85	11,21
Franklin Global Multi-Asset Income Fund - EUR					
A (acc) EUR	1,69 %	894 414,045	12,09	11,85	12,32
A (acc) USD-H1 (couverte)	1,69 %	169 558,268	11,72	11,17	11,51
A (Mdis) EUR	1,69 %	237 341,969	7,46	7,60	8,19
A (Mdis) SGD-H1 (couverte)	1,69 %	22 763,667	7,88	7,89	8,42
A (Mdis) USD-H1 (couverte)	1,69 %	400 593,555	8,19	8,12	8,66
A (Qdis) EUR	1,69 %	3 555 379,686	7,94	8,08	8,71
A (Ydis) EUR	1,69 %	384 076,334	8,20	8,34	8,99
C (acc) USD-H1 (couverte)	2,27 %	13 077,565	11,09	10,63	11,00
G (Qdis) EUR	2,29 %	41 740,331	7,46	7,64	8,29
I (acc) EUR	0,75 %	1 081 756,081	13,19	12,80	13,19
I (Mdis) USD-H1 (couverte)	0,75 %	1 278 476,185	8,81	8,65	9,14
I (Qdis) EUR	0,75 %	182,698	8,61	8,68	9,27
N (acc) EUR	2,19 %	1 948 809,496	11,49	11,32	11,83
N (acc) USD-H1 (couverte)	2,19 %	46 094,688	11,49	11,01	11,40
N (Mdis) USD-H1 (couverte)	2,19 %	424 065,164	7,88	7,84	8,41
N (Qdis) EUR	2,19 %	3 130 300,356	6,83	6,99	7,57
N (Ydis) EUR	2,19 %	280 665,312	7,05	7,21	7,81
W (Mdis) USD-H1 (couverte)	0,80 %	87 481,454	9,33	9,18	9,71
W (Ydis) EUR	0,80 %	123 251,578	8,40	8,47	9,05
Z (Mdis) USD-H1 (couverte)	1,05 %	284,593	8,62	8,45	8,96
Franklin Global Real Estate Fund - USD					
A (acc) EUR-H1 (couverte)	1,90 %	322 463,802	13,45	14,80	17,56
A (acc) USD	1,90 %	3 114 738,643	12,12	12,72	14,85
A (Qdis) USD	1,90 %	1 257 307,478	8,37	9,08	10,83
A (Ydis) EUR-H1 (couverte)	1,90 %	107 778,897	10,26	11,62	14,11
B (Qdis) USD ^a	—	—	—	7,97	9,63
C (Qdis) USD	2,48 %	655 552,704	7,89	8,60	10,31
I (acc) CAD ^a	—	—	—	11,35	12,65
I (acc) USD	1,02 %	1 822 658,771	14,15	14,72	17,03
N (acc) EUR-H1 (couverte)	2,65 %	125 709,953	12,17	13,49	16,14
N (acc) USD	2,65 %	1 022 073,884	10,63	11,24	13,22
W (acc) USD	1,09 %	282 404,235	10,53	10,96	12,69
W (Qdis) USD	1,10 %	54 722,612	9,63	10,35	12,25

Informations statistiques

	Total des frais sur encours au 30 juin 2023 (voir note 25)	Actions en circulation au 30 juin 2023	Valeur liquidative par action au 30 juin 2023	Valeur liquidative par action au 30 juin 2022	Valeur liquidative par action au 30 juin 2021
Franklin Global Real Estate Fund - USD (suite)					
Z (acc) USD	1,39 %	102 106,576	11,18	11,68	13,56
Franklin Gold and Precious Metals Fund - USD					
A (acc) CHF-H1 (couverte)	1,83 %	323 206,777	3,52	3,63	4,91
A (acc) EUR	1,83 %	8 689 280,215	6,84	6,94	8,06
A (acc) EUR-H1 (couverte)	1,83 %	4 858 660,098	4,24	4,38	5,88
A (acc) HKD	1,83 %	3 085 309,157	5,66	5,53	7,19
A (acc) SGD	1,83 %	7 220 307,412	5,53	5,54	7,05
A (acc) USD	1,83 %	23 538 497,719	5,60	5,46	7,18
A (Ydis) EUR	1,83 %	4 866 445,257	6,84	6,95	8,07
I (acc) USD	0,97 %	9 074 513,260	6,29	6,08	7,92
N (acc) EUR	2,58 %	6 147 864,066	6,20	6,34	7,42
N (acc) USD	2,58 %	3 928 098,292	5,07	4,98	6,60
W (acc) SGD	1,02 %	61 285,191	7,21	7,16	–
W (acc) USD	1,02 %	53 442,380	7,23	6,99	–
Franklin Gulf Wealth Bond Fund - USD					
A (acc) CHF-H1 (couverte)	1,37 %	46 055,699	9,22	9,51	10,62
A (acc) EUR-H1 (couverte)	1,37 %	376 429,120	8,88	9,08	10,11
A (acc) USD	1,37 %	6 354 074,406	15,93	15,73	17,31
A (Mdis) USD	1,37 %	9 776 481,337	10,27	10,71	12,27
C (Mdis) USD	2,15 %	218 830,215	8,52	8,96	10,34
I (acc) CHF-H1 (couverte)	0,81 %	2 811,980	9,35	9,60	10,67
I (acc) EUR-H1 (couverte)	0,82 %	3 117 552,007	11,29	11,48	12,72
I (acc) USD	0,82 %	1 385 767,392	16,86	16,56	18,13
I (Mdis) USD	0,82 %	3 451 785,333	9,29	9,63	10,99
I (Ydis) EUR-H1 (couverte)	0,82 %	2 045 592,724	8,43	8,97	–
N (acc) EUR-H1 (couverte)	2,07 %	34 774,455	8,75	9,00	10,11
N (acc) PLN-H1 (couverte)	2,07 %	2 836 534,459	9,94	9,71	10,63
N (acc) USD	2,07 %	1 163 003,433	10,42	10,37	11,49
W (acc) CHF-H1 (couverte)	0,86 %	2 856,343	9,34	9,60	10,66
W (acc) USD	0,87 %	382 528,831	9,99	9,82	10,75
W (Mdis) USD	0,87 %	1 883 784,675	9,83	10,20	11,63
Y (acc) USD*	0,00 %	100,000	9,97	–	–
Y (Ydis) EUR-H1 (couverte)	0,05 %	547 199,369	9,74	10,33	11,84
Franklin High Yield Fund - USD					
A (acc) EUR	1,51 %	402 176,007	12,10	11,54	11,75
A (acc) USD	1,51 %	2 924 052,425	20,27	18,56	21,38
A (Mdis) AUD-H1 (couverte)	1,51 %	636 215,173	7,13	7,09	8,70
A (Mdis) SGD-H1 (couverte)	1,51 %	1 896 930,769	6,14	6,05	7,37
A (Mdis) USD	1,51 %	157 631 657,758	5,05	4,92	5,98
B (Mdis) USD	2,86 %	18 854,920	4,55	4,47	5,52
C (acc) USD	2,19 %	432 553,990	24,90	22,95	26,62
F (Mdis) USD	2,18 %	108,225	7,91	7,76	9,28
I (acc) EUR-H1 (couverte)	1,01 %	2 565,924	12,92	12,15	14,14
I (acc) USD	0,87 %	649 918,330	22,04	20,05	22,95
I (Mdis) USD	0,87 %	1 133 217,865	8,36	8,09	9,76
N (acc) EUR	2,11 %	376 102,660	11,70	11,23	11,50
N (acc) USD	2,11 %	807 937,145	20,24	18,64	21,61
N (Mdis) USD	2,11 %	1 290 761,642	6,72	6,58	8,05
W (acc) USD	0,91 %	62 433,295	11,27	10,26	11,74
W (Mdis) USD	0,91 %	480 284,746	8,46	8,19	9,90
Y (Mdis) USD	0,04 %	493 931,347	8,51	8,17	9,79
Z (Mdis) USD	1,11 %	417 063,875	7,70	7,47	9,04
Franklin Income Fund - USD					
A (acc) EUR	1,67 %	16 956,466	12,31	12,08	11,33
A (acc) USD	1,67 %	10 087 420,636	12,89	12,16	12,91
A (Mdir) RMB-H1 (couverte)	1,67 %	39 529 228,791	8,42	8,87	–
A (Mdis) AUD-H1 (couverte)	1,67 %	20 872 871,179	7,44	7,76	8,85
A (Mdis) EUR-H1 (couverte)	1,68 %	15 903 977,882	6,73	7,12	8,15
A (Mdis) HKD	1,67 %	267 914 150,879	8,97	9,17	10,26
A (Mdis) SGD-H1 (couverte)	1,68 %	13 523 165,368	6,81	7,04	7,97
A (Mdis) USD	1,67 %	218 566 139,853	9,90	10,10	11,42

Informations statistiques

	Total des frais sur encours au 30 juin 2023 (voir note 25)	Actions en circulation au 30 juin 2023	Valeur liquidative par action au 30 juin 2023	Valeur liquidative par action au 30 juin 2022	Valeur liquidative par action au 30 juin 2021
Franklin Income Fund - USD (suite)					
A (Mdis) ZAR-H1 (couverte)	1,67 %	969 051,816	106,08	105,90	114,59
A (Qdis) PLN-H1 (couverte)*	1,68 %	26 134,613	101,13	–	–
B (Mdis) USD	2,94 %	1 828,092	8,54	8,81	10,09
C (acc) USD	2,25 %	2 378 394,230	27,77	26,34	28,13
C (Mdis) USD	2,25 %	5 691 373,015	12,16	12,47	14,18
F (Mdis) USD	2,67 %	52 412 266,628	8,06	8,31	9,49
G (acc) EUR	2,28 %	4 429,085	11,09	10,94	10,32
I (acc) EUR	0,86 %	103 315,125	14,98	14,61	13,60
I (acc) USD	0,87 %	1 319 869,566	26,59	24,87	26,20
I (Ydis) EUR-H1 (couverte)	0,85 %	29 401,855	7,80	8,05	8,96
N (acc) EUR-H1 (couverte)	2,17 %	420 427,382	10,18	10,01	10,82
N (acc) PLN-H1 (couverte)*	2,18 %	484 935,528	10,25	–	–
N (acc) USD	2,17 %	5 434 163,870	25,96	24,60	26,26
N (Mdis) EUR	2,17 %	350 033,877	8,57	9,14	9,17
N (Mdis) EUR-H1 (couverte)	2,17 %	4 885 122,594	6,46	6,86	7,90
N (Mdis) USD	2,18 %	1 692 871,474	7,43	7,62	8,66
W (acc) USD	0,92 %	1 559 840,992	12,87	12,04	12,69
W (Mdis) USD	0,92 %	1 863 329,787	9,08	9,19	10,31
Y (Mdis) JPY*	0,00 %	143,795	1 001,50	–	–
Z (acc) USD	1,16 %	771 748,922	19,91	18,68	19,74
Z (Mdis) USD	1,17 %	1 483 714,479	9,32	9,46	10,64
Franklin India Fund - USD					
A (acc) EUR	1,84 %	4 405 775,603	58,84	51,38	49,72
A (acc) EUR-H1 (couverte)	1,84 %	535 501,107	13,82	11,96	13,35
A (acc) HKD	1,84 %	192 241,707	24,61	20,67	22,41
A (acc) SEK	1,84 %	4 853 198,348	35,05	27,88	25,55
A (acc) SGD	1,84 %	2 511 070,734	19,52	16,82	17,83
A (acc) USD	1,84 %	9 871 557,191	53,09	44,52	48,75
A (Ydis) EUR	1,84 %	314 445,437	86,78	75,78	73,32
A (Ydis) GBP	1,84 %	81 069,858	74,54	65,22	62,82
AS (acc) SGD	1,74 %	440 872,959	16,45	14,16	14,99
B (acc) USD	3,13 %	82,672	42,63	35,86	39,78
C (acc) USD	2,42 %	88 214,656	47,89	40,39	44,48
I (acc) EUR	0,98 %	712 489,785	68,77	59,54	57,12
I (acc) USD	0,99 %	2 474 868,781	62,12	51,65	56,07
I (Ydis) EUR	1,12 %	3 155,000	67,11	58,18	55,90
N (acc) EUR	2,59 %	1 136 866,628	51,74	45,52	44,38
N (acc) PLN-H1 (couverte)	2,59 %	1 309 808,783	23,55	19,53	21,60
N (acc) USD	2,59 %	740 474,237	46,51	39,29	43,34
S (acc) USD	0,78 %	44 982,000	29,39	24,38	26,41
W (acc) EUR	1,04 %	505 813,016	33,64	29,14	27,97
W (acc) EUR-H1 (couverte)	1,04 %	62 222,727	11,05	9,47	10,48
W (acc) GBP	1,04 %	1 210 766,470	35,94	31,20	29,82
W (acc) USD	1,04 %	1 012 755,893	29,17	24,27	26,36
X (acc) USD	0,25 %	111,176	28,54	23,55	25,38
Y (Mdis) USD	0,08 %	111,147	21,06	17,44	18,84
Z (acc) GBP	1,34 %	12 873,148	34,85	30,34	29,08
Z (acc) USD	1,35 %	26 034,391	22,25	18,57	20,23
Franklin Innovation Fund - USD					
A (acc) CZK-H1 (couverte)	1,80 %	8 051 648,160	142,06	115,54	182,50
A (acc) EUR-H1 (couverte)	1,80 %	5 017,191	8,57	7,32	–
A (acc) USD	1,80 %	10 155 743,896	14,45	11,73	18,54
A (Ydis) EUR	1,80 %	2 314 623,171	14,60	12,35	17,24
C (acc) USD	2,38 %	1 381 192,670	13,63	11,13	17,69
F (acc) USD	2,80 %	500,000	9,47	7,77	–
I (acc) EUR	0,85 %	636 229,321	8,10	6,78	–
I (acc) USD	0,85 %	6 036 139,404	14,96	12,03	18,83
I (acc) USD-H4 (BRL) (couverte)	0,85 %	172 750,287	13,49	9,18	14,38
N (acc) EUR*	2,55 %	93,258	11,47	–	–

Informations statistiques

	Total des frais sur encours au 30 juin 2023 (voir note 25)	Actions en circulation au 30 juin 2023	Valeur liquidative par action au 30 juin 2023	Valeur liquidative par action au 30 juin 2022	Valeur liquidative par action au 30 juin 2021
Franklin Innovation Fund - USD (suite)					
N (acc) USD	2,55 %	2 044 887,009	13,54	11,08	17,64
W (acc) CHF-H1 (couverte)	0,90 %	23 061,709	8,74	7,45	11,97
W (acc) USD	0,90 %	750 570,485	14,94	12,02	18,82
Franklin Intelligent Machines Fund - USD					
A (acc) EUR-H1 (couverte)	1,80 %	7 930,534	9,77	7,33	–
A (acc) SGD-H1 (couverte)	1,80 %	6 777,500	9,26	6,79	–
A (acc) USD	1,80 %	147 345,020	9,56	6,83	–
A (Ydis) EUR	1,80 %	6 921,739	10,14	7,56	–
C (acc) USD	2,38 %	5 000,000	9,47	6,80	–
I (acc) EUR	0,85 %	108 309,505	10,33	7,61	–
I (acc) USD	0,85 %	125 000,000	9,72	6,87	–
N (acc) EUR	2,55 %	155 473,918	10,03	7,52	–
N (acc) USD	2,55 %	23 052,580	9,44	6,79	–
W (acc) USD	0,90 %	125 321,429	9,71	6,87	–
Franklin Japan Fund - JPY					
A (acc) EUR	1,93 %	671 257,673	7,92	7,13	7,67
A (acc) JPY	1,93 %	1 861 796,059	1 254,59	1 019,24	1 014,14
A (acc) USD	1,93 %	1 538 291,384	8,69	7,51	9,13
A (acc) USD-H1 (couverte)	1,86 %	397 695,865	15,10	11,76	11,68
C (acc) USD	2,50 %	87 193,098	9,21	8,00	9,78
I (acc) EUR	0,93 %	922 209,135	13,22	11,78	12,57
I (acc) USD	0,93 %	10 043,814	11,95	10,22	12,36
N (acc) EUR	2,68 %	648 385,193	6,66	6,04	6,54
N (acc) USD	2,67 %	149 840,854	11,14	9,70	11,87
W (acc) EUR	0,97 %	43 852,820	17,96	16,00	17,03
Franklin K2 Alternative Strategies Fund - USD					
A (acc) CHF-H1 (couverte)	2,75 %	71 690,594	9,06	9,13	10,24
A (acc) CZK-H1 (couverte)	2,75 %	1 285 754,145	104,34	98,95	107,16
A (acc) EUR	2,75 %	576 140,820	10,97	11,10	10,86
A (acc) EUR-H1 (couverte)	2,75 %	9 802 333,567	9,99	9,95	11,14
A (acc) NOK-H1 (couverte)	2,75 %	40 325,790	10,63	10,47	11,60
A (acc) SEK-H1 (couverte)	2,75 %	93 246,215	9,74	9,67	10,79
A (acc) SGD-H1 (couverte)	2,75 %	123 226,689	11,42	11,17	12,37
A (acc) USD	2,75 %	9 205 637,183	11,63	11,31	12,51
A (Ydis) EUR	2,75 %	962 625,628	13,79	13,96	13,65
A (Ydis) EUR-H1 (couverte)	2,75 %	767 042,529	9,35	9,31	10,43
A (Ydis) USD	2,75 %	766 476,651	11,63	11,30	12,51
A PF (acc) EUR-H1 (couverte)	2,10 %	5 703 195,589	9,75	9,65	10,75
A PF (Ydis) EUR-H1 (couverte)	2,10 %	84 759,627	9,78	9,68	10,77
C (acc) USD	3,33 %	417 769,777	10,39	10,16	11,31
G (acc) EUR-H1 (couverte)	3,35 %	17 504,310	9,06	9,09	10,25
I (acc) CHF-H1 (couverte)	1,90 %	2 107 078,851	9,71	9,71	10,79
I (acc) EUR-H1 (couverte)	1,90 %	10 929 599,449	10,74	10,64	11,81
I (acc) GBP-H1 (couverte)	1,90 %	221 682,260	11,70	11,37	12,50
I (acc) JPY	1,90 %	123,012	1 687,30	1 528,06	1 372,90
I (acc) JPY-H1 (couverte)	1,90 %	3 925,864	1 079,09	1 085,28	1 197,27
I (acc) USD	1,90 %	10 247 405,074	12,53	12,08	13,25
I (acc) USD-H4 (BRL) (couverte)	1,90 %	272 958,225	9,98	8,23	8,86
I PF (acc) EUR-H1 (couverte)	1,45 %	3 002 255,397	9,99	9,86	10,89
I PF (Ydis) EUR-H1 (couverte)	1,45 %	2 405,384	10,01	9,84	10,86
N (acc) EUR-H1 (couverte)	3,50 %	2 454 151,040	9,34	9,38	10,58
N (acc) HUF-H1 (couverte)	3,50 %	4 566 569,875	107,28	95,86	104,98
N (acc) PLN-H1 (couverte)	3,50 %	2 487 736,875	10,63	10,10	11,12
N (acc) USD	3,50 %	3 620 232,465	10,89	10,67	11,89
N (Ydis) EUR-H1 (couverte)	3,50 %	4 351,369	9,07	9,10	10,27
S (acc) CHF-H1 (couverte)	1,75 %	1 073 133,486	9,71	9,71	10,77
S (acc) EUR-H1 (couverte)	1,75 %	1 192 459,224	9,99	9,85	10,93
S (acc) GBP-H1 (couverte)	1,75 %	2 980 775,386	10,68	10,35	11,37
S (acc) SGD-H1 (couverte)	1,75 %	3 542,958	11,05	10,70	11,73
S (acc) USD	1,75 %	2 036 722,613	11,42	11,00	12,05
S PF (acc) EUR	1,40 %	103,520	9,87	9,87	–
S PF (acc) EUR-H1 (couverte)	1,40 %	2 475,065	10,03	9,89	–

Informations statistiques

	Total des frais sur encours au 30 juin 2023 (voir note 25)	Actions en circulation au 30 juin 2023	Valeur liquidative par action au 30 juin 2023	Valeur liquidative par action au 30 juin 2022	Valeur liquidative par action au 30 juin 2021
Franklin K2 Alternative Strategies Fund - USD (suite)					
W (acc) CHF-H1 (hedged)	1,95 %	3 722,818	9,63	9,64	10,72
W (acc) EUR	1,95 %	435 036,915	14,74	14,80	14,36
W (acc) EUR-H1 (couverte)	1,95 %	2 361 772,292	9,84	9,75	10,82
W (acc) GBP-H1 (couverte)	1,95 %	134 539,562	11,63	11,30	12,43
W (acc) USD	1,95 %	3 573 591,993	11,94	11,52	12,64
W (Ydis) EUR-H1 (couverte)	1,95 %	255 270,889	9,47	9,35	10,39
Y (acc) CAD-H1 (couverte)	0,16 %	787 980,469	13,19	12,55	13,54
Y (Mdis) USD	0,15 %	109 739,859	12,16	11,88	13,09
Z (acc) GBP-H1 (couverte)	2,25 %	3 080,566	11,34	11,09	12,25
Z (acc) USD	2,25 %	190 904,393	12,15	11,76	12,95
Franklin MENA Fund - USD					
A (acc) EUR	2,70 %	1 776 562,478	8,56	8,48	6,82
A (acc) EUR-H1 (couverte)	2,71 %	443 539,633	4,85	4,76	4,38
A (acc) USD	2,70 %	2 708 584,064	9,40	8,95	8,14
A (Ydis) USD	2,71 %	63 387,388	9,83	9,36	8,51
I (acc) EUR	1,37 %	169 022,092	10,23	10,01	7,96
I (acc) USD	1,37 %	123 177,453	11,19	10,51	9,44
N (acc) EUR-H1 (couverte)	3,21 %	927 869,976	4,50	4,44	4,11
N (acc) USD	3,21 %	538 525,527	8,71	8,33	7,62
W (acc) EUR	1,41 %	9 800,095	17,98	17,57	13,98
W (Qdis) USD	1,41 %	406,659	17,32	16,52	15,04
X (acc) USD	0,30 %	77,279	28,50	26,48	23,55
Franklin Mutual European Fund - EUR					
A (acc) CZK-H1 (couverte)	1,82 %	2 384 051,522	184,47	157,40	156,35
A (acc) EUR	1,84 %	9 101 477,722	28,42	25,45	25,91
A (acc) RMB-H1 (couverte)	1,82 %	1 640,365	167,79	148,78	145,72
A (acc) SEK	1,88 %	125 563,401	21,64	17,65	16,97
A (acc) USD	1,84 %	3 324 767,882	31,00	26,66	30,72
A (acc) USD-H1 (couverte)	1,82 %	661 352,699	14,30	12,39	12,44
A (Ydis) EUR	1,84 %	494 461,236	22,62	20,64	21,38
A (Ydis) GBP	1,84 %	42 708,868	19,59	17,90	18,47
B (acc) USD	2,90 %	2 662,244	23,13	20,10	23,34
C (acc) EUR	2,39 %	77,466	24,67	22,21	22,73
C (acc) USD	2,42 %	149 234,349	26,83	23,22	26,91
I (acc) EUR	0,96 %	3 087 264,109	27,98	24,84	25,06
N (acc) EUR	2,59 %	1 698 851,947	22,40	20,21	20,73
N (acc) USD	2,59 %	171 206,446	24,30	21,06	24,44
N (acc) USD-H1 (couverte)	2,56 %	127 254,664	13,87	12,09	12,24
W (acc) EUR	1,00 %	426 164,267	16,54	14,69	14,83
W (acc) USD	1,00 %	223 369,435	11,53	9,83	11,24
W (acc) USD-H1 (couverte)	1,00 %	147 255,044	12,91	11,09	11,05
W (Ydis) EUR	1,00 %	12 495,793	12,13	11,08	11,47
X (acc) EUR	0,15 %	78,147	15,18	13,36	13,37
Y (Mdis) EUR	0,07 %	88,136	11,81	10,70	11,10
Z (acc) EUR	1,34 %	13 842,361	18,12	16,15	16,36
Z (acc) USD	1,34 %	148 025,690	16,26	13,92	15,98
Z (acc) USD-H1 (couverte)	1,33 %	40 018,881	15,40	13,28	13,26
Franklin Mutual Global Discovery Fund - USD					
A (acc) EUR	1,84 %	4 129 492,764	26,49	23,99	23,47
A (acc) EUR-H2 (couverte)	1,84 %	659 439,392	16,25	14,61	15,41
A (acc) USD	1,84 %	6 228 653,446	23,90	20,79	23,01
A (Ydis) EUR	1,84 %	732 929,334	34,19	31,33	30,89
A (Ydis) GBP	1,84 %	31 455,864	29,60	27,19	26,69
B (acc) USD ^a	—	—	—	16,74	18,77
C (acc) USD	2,42 %	570 983,727	21,55	18,85	20,99
I (acc) EUR	0,97 %	790 731,152	30,92	27,77	26,95
I (acc) EUR-H2 (couverte)	0,97 %	2 136 928,961	24,38	21,74	22,72
I (acc) USD	0,98 %	1 824 642,880	27,88	24,05	26,39

Informations statistiques

	Total des frais sur encours au 30 juin 2023 (voir note 25)	Actions en circulation au 30 juin 2023	Valeur liquidative par action au 30 juin 2023	Valeur liquidative par action au 30 juin 2022	Valeur liquidative par action au 30 juin 2021
Franklin Mutual Global Discovery Fund - USD (suite)					
N (acc) EUR	2,58 %	1 223 097,189	23,15	21,13	20,83
N (acc) EUR-H2 (couverte)	2,58 %	517 329,881	14,68	13,30	14,12
N (acc) USD	2,59 %	642 470,679	20,92	18,33	20,45
W (acc) EUR	1,03 %	67 414,999	18,52	16,65	16,17
W (acc) EUR-H1 (couverte)	1,03 %	10 340,485	10,20	9,18	10,25
W (acc) USD	1,03 %	30 306,330	12,92	11,15	12,24
Z (acc) USD	1,34 %	219 933,193	21,36	18,49	20,37
Franklin Mutual U.S. Value Fund - USD					
A (acc) EUR	1,83 %	155 136,476	86,82	82,11	83,99
A (acc) EUR-H1 (couverte)	1,84 %	22 829,311	54,81	51,80	60,97
A (acc) SGD	1,84 %	315 315,678	15,30	14,27	15,98
A (acc) USD	1,84 %	1 553 958,713	94,69	85,97	99,49
A (Ydis) USD	1,84 %	39 998,457	87,80	79,71	92,27
B (acc) USD ^a	—	—	—	35,66	41,81
C (acc) USD	2,42 %	716 092,810	25,66	23,43	27,28
I (acc) EUR	0,98 %	85 969,529	25,66	24,05	24,38
I (acc) EUR-H1 (couverte)	0,99 %	1 617,552	16,18	15,14	17,66
I (acc) USD	0,97 %	1 039 416,940	27,99	25,19	28,91
N (acc) EUR	2,58 %	397 903,557	40,62	38,70	39,87
N (acc) EUR-H1 (couverte)	2,59 %	67 267,198	25,79	24,56	29,13
N (acc) USD	2,59 %	443 784,240	44,34	40,56	47,29
W (acc) USD	1,03 %	1 086 141,566	12,79	11,52	13,22
Z (acc) USD	1,34 %	167 874,720	23,87	21,57	24,83
Franklin Natural Resources Fund - USD					
A (acc) EUR	1,82 %	5 463 781,379	7,11	6,48	4,95
A (acc) USD	1,82 %	22 618 051,661	7,75	6,78	5,86
A (Ydis) EUR-H1 (couverte)	1,82 %	442 571,888	5,52	5,07	4,44
A (Ydis) USD	1,82 %	359 913,466	7,75	6,78	5,87
B (acc) USD ^a	—	—	—	6,70	5,88
C (acc) USD	2,39 %	528 321,301	6,78	5,96	5,19
F (acc) USD	2,82 %	566 855,201	10,85	9,58	8,37
I (acc) EUR	0,97 %	515 966,068	8,17	7,41	5,62
I (acc) USD	0,97 %	582 279,255	8,92	7,73	6,63
N (acc) EUR	2,56 %	5 973 106,336	6,30	5,78	4,45
N (acc) PLN-H1 (couverte)	2,57 %	18 598 777,412	7,78	6,83	5,90
W (acc) USD	1,01 %	39 805,456	11,60	10,06	—
Franklin NextStep Balanced Growth Fund - USD					
A (acc) HKD	1,58 %	131 943,523	13,10	12,59	15,18
A (acc) RMB-H1 (couverte) ^a	—	—	—	10,53	12,54
A (acc) SGD-H1 (couverte)	1,58 %	71 933,822	12,36	12,05	14,72
A (acc) USD	1,58 %	1 278 147,690	13,02	12,50	15,23
A (Mdis) HKD	1,58 %	24 076,167	12,14	11,81	14,33
A (Mdis) SGD-H1 (couverte)	1,58 %	105 336,376	11,47	11,33	13,94
A (Mdis) USD	1,58 %	287 372,183	12,07	11,73	14,39
Franklin NextStep Conservative Fund - USD					
A (acc) PLN-H1 (couverte)	1,37 %	2 824 689,321	11,58	11,05	12,68
A (acc) USD	1,37 %	617 190,384	11,62	11,31	13,09
A (Mdis) USD	1,37 %	49 567,783	10,47	10,36	12,12
C (acc) USD	2,15 %	895 518,933	10,02	9,83	11,47
N (acc) USD	2,25 %	596 689,566	10,89	10,69	12,49
W (Mdis) EUR-H1 (couverte)	0,78 %	279 380,553	8,87	9,03	10,66
W (Mdis) GBP-H1 (couverte)	0,78 %	171 785,420	9,94	9,96	11,64
W (Mdis) USD	0,78 %	254 381,591	10,43	10,25	11,93
Franklin NextStep Dynamic Growth Fund - USD					
A (acc) HKD	1,68 %	229 657,273	13,98	13,25	16,29
A (acc) RMB-H1 (couverte)	1,68 %	16 164,861	10,84	10,55	12,83
A (acc) SGD-H1 (couverte)	1,68 %	32 248,529	13,14	12,65	15,79
A (acc) USD	1,68 %	83 194,845	13,91	13,17	16,37
A (Mdis) HKD	1,68 %	26 100,421	13,25	12,67	15,67
A (Mdis) SGD-H1 (couverte)	1,68 %	28 322,871	12,40	12,03	15,09
A (Mdis) USD	1,68 %	26 718,900	13,11	12,51	15,64

Informations statistiques

	Total des frais sur encours au 30 juin 2023 (voir note 25)	Actions en circulation au 30 juin 2023	Valeur liquidative par action au 30 juin 2023	Valeur liquidative par action au 30 juin 2022	Valeur liquidative par action au 30 juin 2021
Franklin NextStep Growth Fund - USD					
A (acc) PLN-H1 (couverte)	1,73 %	415 648,421	15,07	13,36	15,89
A (acc) USD	1,73 %	682 470,351	15,37	13,84	16,50
A (Mdis) USD	1,73 %	31 605,664	14,39	13,09	15,71
C (acc) USD	2,31 %	86 363,673	11,73	10,62	12,73
N (acc) USD	2,53 %	336 182,614	14,49	13,15	15,80
W (Mdis) EUR-H1 (couverte)	0,89 %	3 654,000	12,05	11,29	13,67
W (Mdis) GBP-H1 (couverte)	0,89 %	86 041,752	13,51	12,49	15,01
W (Mdis) USD	0,89 %	89 626,601	14,28	12,89	15,33
Franklin NextStep Moderate Fund - USD					
A (acc) PLN-H1 (couverte)	1,58 %	4 270 755,754	14,22	12,90	15,09
A (acc) USD	1,58 %	633 986,005	14,27	13,14	15,46
A (Mdis) USD	1,58 %	178 351,766	13,20	12,30	14,59
C (acc) USD	2,26 %	1 037 141,508	11,23	10,41	12,33
N (acc) USD	2,38 %	1 450 064,583	13,45	12,48	14,80
W (Mdis) EUR-H1 (couverte)	0,83 %	158 168,266	11,17	10,71	12,80
W (Mdis) GBP-H1 (couverte)	0,83 %	126 380,945	12,68	11,98	14,23
W (Mdis) USD	0,83 %	365 215,974	13,08	12,10	14,25
Franklin NextStep Stable Growth Fund - USD					
A (acc) HKD	1,37 %	149 284,639	11,11	10,98	12,75
A (acc) SGD-H1 (couverte)	1,37 %	8 931,358	10,59	10,59	12,45
A (acc) USD	1,37 %	271 937,059	11,04	10,90	12,80
A (Mdis) HKD	1,37 %	338 248,097	9,93	9,99	11,73
A (Mdis) SGD-H1 (couverte)	1,37 %	25 472,001	9,47	9,64	11,45
A (Mdis) USD	1,37 %	113 686,386	9,87	9,92	11,77
Franklin Sealand China A-Shares Fund - USD*					
A (acc) RMB	1,92 %	687,980	9,26	—	—
A (acc) EUR	2,00 %	91,710	8,86	—	—
A (acc) HKD	1,92 %	784,995	8,74	—	—
A (acc) SGD	1,91 %	132,855	8,96	—	—
A (acc) SGD-H1 (couverte)	2,00 %	3 321,375	8,71	—	—
A (acc) USD	2,00 %	100,000	8,76	—	—
A (Ydis) EUR	1,91 %	91,710	8,86	—	—
A (Ydis) USD	1,92 %	100,000	8,75	—	—
EB (acc) EUR	0,45 %	91,709	8,88	—	—
EB (acc) USD	0,45 %	5 000 100,000	8,78	—	—
EB (Ydis) USD	0,45 %	1 022 594,888	8,78	—	—
I (acc) EUR	1,15 %	91,710	8,87	—	—
I (acc) USD	1,15 %	114,679	8,77	—	—
I (Ydis) USD	1,15 %	100,000	8,77	—	—
S (acc) EUR	1,15 %	91,709	8,87	—	—
S (acc) USD	1,15 %	100,000	8,77	—	—
S (Ydis) USD	1,15 %	100,000	8,77	—	—
W (acc) EUR	1,25 %	91,709	8,87	—	—
W (acc) USD	1,25 %	552 619,268	8,77	—	—
W (Ydis) USD	1,25 %	100,000	8,77	—	—
Franklin Strategic Income Fund - USD					
A (acc) EUR	1,35 %	1 526 250,730	14,30	14,27	14,47
A (acc) EUR-H1 (couverte)	1,35 %	890 362,652	10,42	10,28	11,97
A (acc) USD	1,35 %	5 862 775,369	15,58	14,93	17,13
A (Mdis) AUD-H1 (couverte)	1,35 %	513 014,730	7,15	7,35	8,87
A (Mdis) EUR	1,35 %	3 893 044,087	7,33	7,70	8,16
A (Mdis) EUR-H1 (couverte)	1,35 %	5 271 050,619	6,01	6,26	7,63
A (Mdis) SGD-H1 (couverte)	1,35 %	71 718,532	6,96	7,12	8,55
A (Mdis) USD	1,35 %	12 503 668,999	8,00	8,07	9,68
A (Qdis) PLN-H1 (couverte)	1,35 %	535 581,258	8,36	8,23	9,78
B (Mdis) USD ^a	—	—	—	7,22	8,80
C (acc) USD	1,95 %	1 350 470,742	9,94	9,57	11,05

Informations statistiques

	Total des frais sur encours au 30 juin 2023 (voir note 25)	Actions en circulation au 30 juin 2023	Valeur liquidative par action au 30 juin 2023	Valeur liquidative par action au 30 juin 2022	Valeur liquidative par action au 30 juin 2021
Franklin Strategic Income Fund - USD (suite)					
C (Mdis) USD	1,95 %	3 392 244,437	7,61	7,73	9,32
F (Mdis) USD	2,35 %	1 878 423,096	7,88	8,03	9,72
I (acc) EUR-H1 (couverte)	0,81 %	227 389,247	10,64	10,47	12,12
I (acc) USD	0,81 %	141 544,502	16,92	16,12	18,40
I (Ydis) USD	0,79 %	37 657,750	7,75	7,77	9,22
N (acc) EUR-H1 (couverte)	2,07 %	585 735,381	9,57	9,53	11,18
N (acc) USD	2,08 %	3 495 092,133	11,47	11,07	12,79
N (Mdis) EUR-H1 (couverte)	2,07 %	1 886 168,821	5,70	5,98	7,34
W (acc) EUR	0,85 %	27 267,924	10,29	10,23	10,32
W (acc) USD	0,85 %	1 701 877,013	10,62	10,12	11,56
W (Mdis) USD	0,85 %	295 943,761	8,09	8,13	9,70
Y (Mdis) USD	0,05 %	1 031 568,010	8,42	8,39	9,92
Z (acc) USD	1,08 %	728 632,683	14,09	13,45	15,39
Franklin Systematic Style Premia Fund - USD^a					
S (acc) USD	—	—	—	9,20	8,94
Y (acc) USD	—	—	—	9,57	9,06
Y (Mdis) USD	—	—	—	9,17	8,94
Franklin Technology Fund - USD					
A (acc) CHF-H1 (couverte)	1,81 %	321 926,242	9,38	7,74	12,61
A (acc) EUR	1,81 %	40 031 599,093	33,53	27,06	38,03
A (acc) EUR-H1 (couverte)	1,81 %	5 196 018,123	18,24	14,91	24,41
A (acc) HKD	1,81 %	9 340 224,226	48,14	37,36	58,79
A (acc) RMB-H1 (couverte)	1,81 %	21 473 939,915	9,29	7,45	11,69
A (acc) SGD-H1 (couverte)	1,81 %	10 897 447,061	19,11	15,21	24,41
A (acc) USD	1,81 %	118 722 809,453	36,51	28,30	44,99
B (acc) USD ^a	—	—	—	21,15	34,07
C (acc) USD	2,39 %	2 490 934,829	68,96	53,75	85,97
F (acc) USD	2,81 %	3 470 937,552	16,25	12,72	20,42
G (acc) EUR	2,41 %	8 562,700	16,18	13,14	18,57
I (acc) EUR	0,85 %	10 600 876,729	65,30	52,20	72,66
I (acc) EUR-H1 (couverte)	0,85 %	3 181 739,993	9,59	7,76	12,57
I (acc) USD	0,85 %	17 527 262,060	53,00	40,68	64,06
I (Ydis) EUR	0,85 %	1 456 881,958	21,55	17,23	23,97
N (acc) EUR	2,56 %	14 594 541,618	27,20	22,12	31,31
N (acc) PLN-H1 (couverte)	2,56 %	5 346 402,557	15,31	12,07	19,72
N (acc) USD	2,56 %	10 237 505,540	29,64	23,14	37,08
W (acc) CHF-H1 (couverte)	0,90 %	386 050,893	12,38	10,12	16,43
W (acc) EUR	0,90 %	1 322 012,902	57,52	46,00	64,06
W (acc) EUR-H1 (couverte)	0,90 %	1 805 724,656	18,29	14,83	24,07
W (acc) USD	0,90 %	8 247 416,992	44,82	34,42	54,23
X (acc) EUR	0,15 %	2 732 240,437	11,35	9,01	12,45
X (acc) USD	0,15 %	24 977,534	47,90	36,51	57,09
Z (acc) USD	1,20 %	427 394,186	54,33	41,84	66,13
Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund - USD					
A (acc) USD	0,25 %	14 069 133,477	12,50	12,07	12,06
A (Mdis) USD	0,25 %	11 162 463,444	9,83	9,78	9,77
AX (acc) USD	0,65 %	8 931 225,921	10,28	9,97	10,01
B (Mdis) USD ^a	—	—	—	8,78	8,88
C (acc) USD	1,24 %	987 132,561	9,99	9,74	9,84
F (Mdis) USD	1,25 %	399 335,310	10,01	9,76	9,86
N (acc) USD	1,15 %	4 340 457,538	10,60	10,32	10,42
W (acc) USD	0,20 %	3 993 437,539	10,85	10,47	10,46
Y (acc) USD*	0,04 %	100,000	10,14	—	—
Franklin U.S. Government Fund - USD					
A (acc) EUR-H1 (couverte)	1,27 %	1 568 871,866	8,09	8,54	9,43
A (acc) HKD	1,27 %	1 386 038,374	10,83	11,10	11,99
A (acc) PLN-H1 (couverte)*	1,27 %	367 851,373	9,91	—	—
A (acc) USD	1,27 %	7 026 013,709	10,44	10,68	11,66
A (Mdis) HKD	1,27 %	14 412 061,487	7,79	8,28	9,24
A (Mdis) USD	1,27 %	46 861 390,491	7,30	7,74	8,72
AX (acc) USD	1,47 %	1 483 477,291	14,47	14,83	16,22

Informations statistiques

	Total des frais sur encours au 30 juin 2023 (voir note 25)	Actions en circulation au 30 juin 2023	Valeur liquidative par action au 30 juin 2023	Valeur liquidative par action au 30 juin 2022	Valeur liquidative par action au 30 juin 2021
Franklin U.S. Government Fund - USD (suite)					
B (acc) USD ^a	–	–	–	11,20	12,39
B (Mdis) USD	2,52 %	76,310	6,99	7,39	8,42
C (acc) USD	2,05 %	1 704 323,360	12,12	12,50	13,75
F (Mdis) USD	2,27 %	1 563 128,600	7,81	8,36	9,51
I (acc) EUR-H1 (couverte)	0,60 %	626 626,892	9,03	9,48	10,39
I (acc) USD	0,60 %	3 988 570,929	13,73	13,95	15,13
I (Mdis) JPY-H1 (couverte)	0,60 %	20 956,510	654,56	725,29	819,26
I (Mdis) USD	0,60 %	3 906 235,200	7,94	8,37	9,37
N (acc) USD	1,97 %	4 153 179,386	12,81	13,19	14,50
N (Mdis) USD	1,97 %	939 444,346	7,08	7,55	8,57
S (acc) EUR-H1 (couverte)	0,25 %	3 842 984,495	9,03	9,43	–
W (acc) USD	0,70 %	3 938 383,887	10,28	10,45	11,35
W (Mdis) USD	0,70 %	526 971,345	7,81	8,23	9,21
X (acc) USD	0,15 %	105,382	10,97	11,09	11,97
Z (acc) USD	0,97 %	362 320,514	11,28	11,50	12,50
Z (Mdis) USD	0,97 %	11 397,351	7,82	8,27	9,28
Franklin U.S. Low Duration Fund - USD					
A (acc) EUR	1,15 %	798 816,235	11,37	11,62	10,94
A (acc) EUR-H1 (couverte)	1,15 %	1 555 263,710	8,95	9,03	9,73
A (acc) USD	1,15 %	6 693 093,239	11,05	10,85	11,55
A (Mdis) USD	1,15 %	2 612 550,426	9,29	9,29	9,93
AX (acc) USD	1,35 %	464 805,781	12,41	12,21	13,02
B (Mdis) USD ^a	–	–	–	8,98	9,67
C (acc) USD	2,05 %	392 957,251	9,71	9,62	10,33
C (Mdis) USD	2,05 %	1 128 213,711	9,36	9,28	9,97
I (acc) EUR-H1 (couverte)	0,59 %	5 464 337,675	9,79	9,82	10,53
I (acc) USD	0,59 %	1 064 824,417	13,89	13,56	14,36
N (Mdis) USD	1,85 %	1 537 931,260	9,32	9,28	9,94
W (acc) USD	0,67 %	1 700 759,931	10,54	10,30	10,91
W (Mdis) USD	0,67 %	304 094,897	9,41	9,41	10,05
Y (Mdis) USD	0,06 %	4 459 662,802	9,44	9,43	10,09
Z (acc) USD	0,85 %	8 981,860	10,66	10,44	11,08
Franklin U.S. Opportunities Fund - USD					
A (acc) CHF-H1 (couverte)	1,81 %	141 839,719	30,60	27,08	40,83
A (acc) EUR	1,81 %	11 356 443,811	23,40	20,37	26,42
A (acc) EUR-H1 (couverte)	1,81 %	11 694 236,057	14,86	13,01	19,60
A (acc) HKD	1,81 %	3 961 275,225	34,77	29,10	42,26
A (acc) NOK-H1 (couverte)	1,81 %	467 011,341	22,58	19,82	29,92
A (acc) RMB-H1 (couverte)	1,81 %	239 129,119	250,28	216,02	313,30
A (acc) SEK-H1 (couverte)	1,81 %	1 099 807,964	29,04	25,68	39,04
A (acc) SGD	1,81 %	9 198 862,589	30,67	26,34	37,43
A (acc) SGD-H1 (couverte)	1,81 %	12 023 479,225	36,79	31,47	46,56
A (acc) USD	1,81 %	115 677 869,516	25,50	21,32	31,29
A (Ydis) EUR	1,81 %	2 297 978,486	23,82	20,74	26,90
A (Ydis) GBP	1,81 %	485 512,221	20,06	17,49	22,59
AS (acc) SGD	1,71 %	7 614 846,930	20,58	17,66	25,06
B (acc) USD	3,11 %	1 536,885	18,88	15,93	23,68
C (acc) USD	2,39 %	4 262 218,031	39,73	33,40	49,31
F (acc) USD	2,81 %	824 304,769	18,26	15,41	22,85
I (acc) EUR	0,85 %	2 122 564,788	62,95	54,29	69,74
I (acc) EUR-H1 (couverte)	0,85 %	1 109 578,265	39,53	34,29	51,19
I (acc) PLN-H1 (couverte)	0,85 %	16 087,079	8,95	7,41	–
I (acc) USD	0,85 %	12 126 314,648	68,72	56,88	82,69
N (acc) EUR	2,56 %	2 714 254,261	44,91	39,38	51,46
N (acc) EUR-H1 (couverte)	2,56 %	874 591,430	25,57	22,58	34,29
N (acc) PLN-H1 (couverte)	2,56 %	7 646 556,078	41,73	35,20	52,59
N (acc) USD	2,56 %	5 234 062,039	49,08	41,33	61,12
S (acc) EUR	0,75 %	5 012 514,331	14,77	12,73	16,33
S (acc) EUR-H1 (couverte)	0,75 %	22 888,273	13,21	11,30	16,85

Informations statistiques

	Total des frais sur encours au 30 juin 2023 (voir note 25)	Actions en circulation au 30 juin 2023	Valeur liquidative par action au 30 juin 2023	Valeur liquidative par action au 30 juin 2022	Valeur liquidative par action au 30 juin 2021
Franklin U.S. Opportunities Fund - USD (suite)					
S (acc) USD	0,75 %	96 874,716	18,17	15,02	21,81
W (acc) EUR	0,90 %	377 062,168	34,81	30,03	38,61
W (acc) EUR-H1 (couverte)	0,90 %	195 280,613	17,27	15,12	22,58
W (acc) SGD	0,90 %	67 260,152	8,05	6,86	–
W (acc) USD	0,90 %	7 515 304,087	37,46	31,03	45,12
X (Ydis) USD	0,24 %	2 740 201,357	38,98	32,11	46,43
Y (Mdis) USD	0,04 %	37 417,731	22,32	18,42	26,64
Z (acc) USD	1,20 %	802 096,072	45,56	37,84	55,20
Franklin UK Equity Income Fund - GBP					
A (acc) GBP*	1,56 %	80,740	9,40	–	–
A (acc) USD	1,75 %	32 823,171	12,59	11,60	12,79
A (Mdis) GBP	1,75 %	17 953,069	11,30	11,37	11,55
A (Qdis) GBP	1,75 %	31 870,641	11,41	11,48	11,66
A (Qdis) USD	1,75 %	34 040,219	11,41	10,87	12,55
A (Ydis) GBP	1,75 %	20 436,802	11,79	11,89	11,89
C (acc) USD	2,38 %	23 078,670	12,38	11,47	12,73
EB (Qdis) GBP*	0,40 %	311 930,739	9,42	–	–
EB (Qdis) USD*	0,40 %	100,000	9,62	–	–
I (Ydis) GBP	0,60 %	17 953,069	12,17	12,14	12,00
N (acc) USD	2,55 %	26 208,560	12,32	11,43	12,72
W (acc) GBP	0,65 %	47 788,592	13,15	12,49	12,00
W (acc) USD	0,65 %	24 374,331	12,99	11,83	12,91
W (Qdis) GBP	0,65 %	1 476 944,473	11,77	11,72	11,76
W (Qdis) USD	0,65 %	29 353,670	11,63	11,08	12,65
W (Ydis) GBP	0,65 %	17 953,069	12,16	12,13	12,00
Templeton All China Equity Fund - USD					
S (acc) USD	1,25 %	400 000,000	5,56	7,62	–
Templeton Asia Equity Total Return Fund - USD					
S (acc) USD	1,05 %	800 000,000	9,61	9,54	11,80
Templeton Asian Bond Fund - USD					
A (acc) CHF-H1 (couverte)	1,44 %	284 190,994	7,75	8,15	9,01
A (acc) EUR	1,44 %	967 497,867	17,54	18,35	17,66
A (acc) EUR-H1 (couverte)	1,44 %	1 065 456,901	9,53	9,92	10,96
A (acc) USD	1,44 %	2 708 138,155	15,83	15,90	17,31
A (Mdis) AUD-H1 (couverte)	1,42 %	258 360,555	5,70	6,14	6,97
A (Mdis) EUR	1,44 %	878 920,181	7,36	8,05	8,05
A (Mdis) SGD	1,44 %	61 687,750	6,08	6,55	7,19
A (Mdis) SGD-H1 (couverte)	1,49 %	207 343,293	5,62	5,98	6,70
A (Mdis) USD	1,44 %	2 437 310,887	8,01	8,42	9,53
B (Mdis) USD ^a	–	–	–	7,56	8,68
C (Mdis) USD	2,22 %	219 294,328	7,51	7,95	9,07
I (acc) CHF-H1 (couverte)	0,86 %	1 000,000	8,46	8,72	9,59
I (acc) EUR	0,88 %	80 700,080	15,97	16,62	15,90
I (acc) EUR-H1 (couverte)	1,00 %	8 635,005	9,29	9,63	10,58
I (acc) USD	0,88 %	148 854,350	17,44	17,43	18,87
I (Mdis) EUR	0,87 %	20 936,000	8,00	8,71	8,66
I (Ydis) EUR-H1 (couverte)	0,81 %	6 383,276	5,30	5,76	6,58
N (acc) EUR	2,14 %	311 684,684	15,50	16,33	15,82
N (acc) USD	2,14 %	219 808,343	13,99	14,15	15,52
N (Mdis) USD	2,14 %	499 527,752	7,57	8,00	9,12
W (acc) EUR	0,56 %	89,409	9,15	9,50	9,08
W (acc) EUR-H1 (couverte)	0,90 %	22 727,339	8,28	8,57	9,41
W (Mdis) USD	0,90 %	89 421,153	6,22	6,50	7,32
Y (Mdis) USD	0,02 %	121,359	7,46	7,72	8,59
Z (acc) USD	1,14 %	141 975,954	10,75	10,76	11,69
Templeton Asian Growth Fund - USD					
A (acc) CHF-H1 (couverte)	2,19 %	479 214,436	9,80	10,55	14,94
A (acc) CZK-H1 (couverte)	2,19 %	1 505 163,426	94,74	96,72	134,89
A (acc) EUR	2,19 %	6 642 507,709	31,38	33,43	41,00
A (acc) EUR-H1 (couverte)	2,19 %	1 490 282,096	19,18	20,53	29,27
A (acc) HKD	2,19 %	8 723 812,430	10,36	10,61	14,57

Informations statistiques

	Total des frais sur encours au 30 juin 2023 (voir note 25)	Actions en circulation au 30 juin 2023	Valeur liquidative par action au 30 juin 2023	Valeur liquidative par action au 30 juin 2022	Valeur liquidative par action au 30 juin 2021
Templeton Asian Growth Fund - USD (suite)					
A (acc) RMB-H1 (couverte)	2,19 %	105 877,065	129,74	136,95	186,09
A (acc) SGD	2,19 %	5 355 833,739	8,80	9,25	12,43
A (acc) SGD-H1 (couverte)	2,19 %	69 809,902	10,99	11,49	16,06
A (acc) USD	2,19 %	17 652 732,460	34,30	35,09	48,69
A (Ydis) EUR	2,19 %	2 109 958,182	28,55	30,43	37,31
A (Ydis) GBP	2,19 %	200 292,517	24,53	26,19	31,99
A (Ydis) USD	2,19 %	19 926 716,500	31,15	31,87	44,23
B (acc) USD ^a	—	—	—	13,54	19,04
C (acc) USD	2,77 %	418 568,199	27,80	28,61	39,94
F (acc) USD	3,19 %	211 483,297	9,59	9,91	13,88
I (acc) CHF-H1 (couverte)	1,21 %	57 100,000	9,03	9,63	13,50
I (acc) EUR	1,17 %	3 067 815,605	34,79	36,70	44,56
I (acc) EUR-H1 (couverte)	1,19 %	244 863,690	18,42	19,52	27,54
I (acc) USD	1,19 %	852 449,078	37,95	38,44	52,81
I (Ydis) EUR-H2 (couverte)	1,17 %	5 053 341,584	5,64	5,79	7,77
N (acc) EUR	2,69 %	766 862,287	41,26	44,18	54,45
N (acc) EUR-H1 (couverte)	2,69 %	534 457,417	25,15	27,06	38,73
N (acc) HUF	2,69 %	2 313 332,085	172,02	196,12	214,36
N (acc) PLN-H1 (couverte)	2,69 %	2 892 504,708	12,57	12,89	18,33
N (acc) USD	2,69 %	1 504 296,842	45,02	46,29	64,56
W (acc) EUR	1,23 %	413 175,845	12,70	13,40	16,28
W (acc) EUR-H1 (couverte)	1,21 %	11 518,818	9,03	9,37	13,22
W (acc) GBP	1,24 %	106 142,449	15,20	16,08	19,44
W (acc) USD	1,24 %	1 218 816,234	12,40	12,56	17,27
W (Ydis) EUR	1,24 %	224 274,782	12,82	13,55	16,49
Y (Mdis) USD	0,07 %	349 215,882	10,35	10,51	14,46
Z (acc) USD	1,68 %	66 344,886	13,83	14,07	19,42
Z (Ydis) EUR-H1 (couverte)	1,68 %	3 273,509	9,40	10,01	14,17
Z (Ydis) USD	1,69 %	50 102,677	9,94	10,12	13,97
Templeton Asian Smaller Companies Fund - USD					
A (acc) EUR	2,23 %	2 515 230,256	67,57	66,06	73,63
A (acc) SGD	2,23 %	90 098,880	49,95	48,20	58,83
A (acc) USD	2,23 %	3 157 753,210	54,04	50,73	63,98
A (Ydis) USD	2,23 %	1 628 190,712	52,95	49,71	62,69
B (acc) USD ^a	—	—	—	44,12	56,23
F (acc) USD	3,23 %	118 497,552	11,58	10,98	13,98
I (acc) EUR	1,18 %	393 739,744	78,49	75,98	83,97
I (acc) USD	1,18 %	2 563 561,969	62,99	58,52	73,04
I (Ydis) USD	1,18 %	41 605,450	12,57	11,86	14,94
N (acc) EUR	2,73 %	680 915,767	24,93	24,50	27,45
N (acc) USD	2,73 %	867 124,184	19,16	18,08	22,92
S (acc) USD	0,90 %	125 466,191	12,80	11,85	14,75
W (acc) EUR	1,22 %	1 250 246,159	21,87	21,16	23,35
W (acc) USD	1,22 %	1 123 960,616	17,39	16,16	20,18
W (Ydis) EUR-H1 (couverte)	1,22 %	95 019,000	8,87	8,73	11,23
W (Ydis) USD	1,22 %	762 480,846	11,09	10,46	13,17
X (Ydis) USD	0,29 %	468 263,661	15,45	14,60	18,35
Y (Mdis) USD	0,07 %	72,875	16,17	15,37	19,42
Templeton BRIC Fund - USD					
A (acc) EUR	2,49 %	2 835 309,809	19,30	19,92	26,13
A (acc) EUR-H1 (couverte)	2,49 %	360 392,894	9,30	9,65	14,78
A (acc) HKD	2,49 %	68 018,811	9,60	9,53	13,99
A (acc) USD	2,49 %	16 294 019,746	17,41	17,25	25,61
B (acc) USD ^a	—	—	—	13,93	20,92
C (acc) USD	3,07 %	221 578,864	15,70	15,65	23,36
I (acc) USD	1,48 %	17 167,323	20,98	20,59	30,25
N (acc) EUR	2,98 %	729 276,235	17,67	18,34	24,17
N (acc) USD	2,99 %	311 939,067	15,93	15,87	23,68

Informations statistiques

	Total des frais sur encours au 30 juin 2023 (voir note 25)	Actions en circulation au 30 juin 2023	Valeur liquidative par action au 30 juin 2023	Valeur liquidative par action au 30 juin 2022	Valeur liquidative par action au 30 juin 2021
Templeton China A-Shares Fund - USD					
A (acc) HKD	2,00 %	3 875,750	5,64	7,96	9,52
A (acc) SGD	2,00 %	666,025	5,67	8,20	9,60
A (acc) USD	2,00 %	35 673,951	5,58	7,86	9,51
I (acc) USD	1,15 %	500,000	5,70	7,96	9,54
W (acc) USD	1,25 %	1 518,373	5,68	7,95	9,53
Y (acc) USD	0,15 %	3 249 393,467	5,84	8,07	9,58
Templeton China Fund - USD					
A (acc) HKD	2,46 %	254 904,322	9,48	12,71	19,87
A (acc) SGD	2,46 %	2 253 212,847	6,90	9,49	14,52
A (acc) USD	2,46 %	11 134 769,423	20,73	27,75	43,85
A (Ydis) EUR	2,46 %	790 280,975	18,27	25,49	35,59
A (Ydis) GBP	2,46 %	30 859,430	15,65	21,87	30,40
B (acc) USD ^a	–	–	–	11,06	17,70
C (acc) USD	3,04 %	413 790,756	14,00	18,84	29,95
F (acc) USD	3,45 %	838 079,241	7,15	9,67	15,43
I (acc) USD	1,36 %	3 347 923,207	27,23	36,05	56,35
I (Ydis) GBP	1,36 %	2 223,145	10,41	14,38	19,77
N (acc) USD	2,96 %	992 329,010	19,57	26,32	41,81
W (acc) EUR	1,40 %	33 044,112	11,69	16,13	22,28
W (acc) GBP	1,40 %	157 201,495	13,21	18,27	25,14
W (acc) USD	1,40 %	688 715,715	9,76	12,93	20,21
W (Ydis) EUR	1,40 %	8 066,952	10,70	14,76	20,37
X (acc) HKD	0,27 %	635 790,906	10,88	14,27	21,84
Z (acc) USD	1,92 %	32 664,258	8,80	11,72	18,42
Templeton Eastern Europe Fund - EUR					
A (acc) EUR [#]	2,17 %	5 265 596,661	11,28	7,32	29,04
A (acc) EUR RC ¹	11,72 %	4 947 736,413	0,01	–	–
A (acc) USD [#]	2,18 %	1 514 538,728	12,30	7,67	34,42
A (acc) USD RC ¹	11,73 %	1 309 292,149	0,01	–	–
A (Ydis) EUR [#]	2,15 %	45 428,796	11,16	7,24	28,71
A (Ydis) EUR RC ¹	11,61 %	42 977,335	0,01	–	–
I (acc) EUR [#]	1,40 %	677 954,330	8,98	5,76	22,62
I (acc) EUR RC ¹	11,67 %	646 089,652	0,01	–	–
N (acc) EUR [#]	2,67 %	307 546,262	10,00	6,52	25,98
N (acc) EUR RC ¹	11,74 %	308 368,695	0,01	–	–
W (acc) EUR [#]	1,52 %	613 778,221	5,58	3,58	14,08
W (acc) EUR RC ¹	11,71 %	403 551,529	0,01	–	–
X (acc) EUR [#]	0,30 %	146 356,046	5,10	3,24	12,62
X (acc) EUR RC ¹	11,75 %	146 356,046	0,01	–	–
Templeton Emerging Markets Bond Fund - USD					
A (acc) CHF-H1 (couverte)	1,84 %	104 063,447	8,02	7,86	10,12
A (acc) EUR-H1 (couverte)	1,83 %	778 633,468	7,30	7,11	9,18
A (acc) NOK-H1 (couverte)	1,83 %	393 083,438	8,79	8,57	10,98
A (acc) SEK-H1 (couverte)	1,84 %	380 089,367	7,99	7,82	10,08
A (acc) USD	1,84 %	5 195 428,116	10,49	9,82	12,46
A (Bdis) CZK-H1 (couverte)	1,83 %	2 148 336,685	61,47	62,06	85,24
A (Mdis) AUD-H1 (couverte)	1,84 %	33 040 565,359	3,30	3,45	4,83
A (Mdis) HKD	1,84 %	55 053 756,838	3,70	3,75	5,13
A (Mdis) SGD-H1 (couverte)	1,83 %	4 732 903,315	3,18	3,27	4,53
A (Mdis) USD	1,84 %	291 685 170,333	4,03	4,08	5,63
A (Mdis) ZAR-H1 (couverte)	1,84 %	2 328 693,936	54,12	54,08	71,96
A (Qdis) EUR	1,84 %	17 380 563,185	6,39	6,78	8,28
A (Qdis) GBP	1,84 %	633 050,470	4,73	5,03	6,11
A (Qdis) USD	1,84 %	38 223 841,264	6,96	7,07	9,76
A (Ydis) EUR-H1 (couverte)	1,83 %	3 497 844,061	2,92	3,20	4,51
B (Mdis) USD ^a	–	–	–	3,71	5,19
B (Qdis) USD ^a	–	–	–	5,83	8,16
C (acc) USD	2,42 %	651 339,095	20,99	19,75	25,22
F (Mdis) USD	2,87 %	1 213 022,698	4,08	4,17	5,81
G (Mdis) EUR	2,44 %	1 896,704	5,86	6,21	7,62
I (acc) CHF-H1 (couverte)	0,90 %	25 370,000	7,86	7,63	9,74

Informations statistiques

	Total des frais sur encours au 30 juin 2023 (voir note 25)	Actions en circulation au 30 juin 2023	Valeur liquidative par action au 30 juin 2023	Valeur liquidative par action au 30 juin 2022	Valeur liquidative par action au 30 juin 2021
Templeton Emerging Markets Bond Fund - USD (suite)					
I (acc) EUR-H1 (couverte)	0,90 %	75 924,496	9,19	8,88	11,35
I (acc) SEK-H1 (couverte)	0,90 %	57 572,073	7,21	6,98	8,92
I (acc) USD	0,90 %	7 863 377,492	21,63	20,04	25,19
I (Qdis) GBP-H1 (couverte)	0,90 %	317 953,161	3,52	3,66	5,05
I (Qdis) USD	0,90 %	76 849,194	5,58	5,63	7,70
I (Ydis) EUR-H1 (couverte)	0,90 %	10 699,551	3,14	3,40	4,74
N (acc) USD	2,34 %	856 742,464	25,60	24,07	30,70
N (Mdis) USD	2,34 %	5 057 797,256	3,57	3,63	5,03
N (Qdis) PLN-H1 (couverte)	2,33 %	5 908 988,095	3,86	3,93	5,45
S (acc) USD	0,78 %	150,735	9,22	8,52	10,70
W (acc) EUR-H1 (couverte)	0,95 %	25 790,559	7,19	6,95	8,88
W (acc) USD	0,95 %	969 041,229	8,72	8,08	10,17
W (Qdis) EUR	0,95 %	616 099,508	4,80	5,04	6,09
W (Qdis) GBP	0,95 %	42 966,374	4,55	4,79	5,75
W (Qdis) GBP-H1 (couverte)	0,95 %	1 521 783,982	3,65	3,79	5,23
W (Qdis) USD	0,95 %	1 463 615,531	3,59	3,63	4,96
W (Ydis) EUR-H1 (couverte)	0,95 %	39 208,426	4,17	4,52	6,31
Y (acc) USD	0,11 %	217,219	7,86	7,23	9,01
Y (Mdis) USD	0,08 %	1 025 179,904	4,86	4,83	6,60
Z (acc) USD	1,25 %	40 503,265	11,09	10,31	13,01
Z (Mdis) USD	1,25 %	222 798,688	3,67	3,69	5,06
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund - USD					
A (acc) EUR	1,85 %	1 621 798,091	12,95	12,38	14,76
A (acc) EUR-H1 (couverte)	1,85 %	644 135,958	7,81	7,50	10,34
A (acc) USD	1,85 %	720 219,746	9,54	8,76	11,82
A (Mdis) HKD	1,85 %	1 112 193,771	6,73	6,54	9,14
A (Mdis) SGD-H1 (couverte)	1,85 %	31 515,750	6,73	6,66	9,45
A (Mdis) USD	1,85 %	521 647,836	6,74	6,55	9,25
A (Mdis-pc) HKD	1,85 %	39 344,320	7,76	7,57	10,74
A (Mdis-pc) USD	1,85 %	105 111,824	7,68	7,48	10,73
A (Qdis) USD	1,85 %	1 190 297,332	6,07	5,90	8,33
A (Ydis) EUR	1,85 %	2 533 208,930	8,60	8,71	10,75
A (Ydis) EUR-H1 (couverte)	1,85 %	504 166,905	5,10	5,20	7,44
C (acc) USD	2,48 %	216 103,823	8,92	8,23	11,19
F (Mdis) USD	2,90 %	71 653,798	7,77	7,62	10,87
G (acc) EUR-H1 (couverte)	2,48 %	4 426,625	8,67	8,36	11,62
I (acc) EUR	0,95 %	916 548,404	14,39	13,63	16,12
I (acc) EUR-H1 (couverte)	0,95 %	4 315,324	8,19	7,79	10,65
N (acc) EUR-H1 (couverte)	2,35 %	1 101 515,388	7,38	7,11	9,85
N (acc) USD	2,35 %	1 382 380,561	9,03	8,33	11,30
X (acc) USD	0,30 %	16 734,801	11,76	10,63	14,12
Z (acc) USD	1,35 %	2 016,324	10,00	9,13	12,26
Templeton Emerging Markets Fund - USD					
A (acc) EUR	2,00 %	61 840,349	9,43	9,10	11,81
A (acc) EUR-H1 (couverte)	2,00 %	780 447,751	8,50	8,24	12,43
A (acc) HKD	2,00 %	55 333,434	12,23	11,33	16,47
A (acc) SGD	2,00 %	1 329 547,988	8,81	8,37	11,91
A (acc) USD	2,00 %	4 465 701,991	41,89	38,73	56,93
A (Ydis) USD	2,00 %	4 105 836,356	39,71	36,95	54,37
B (acc) USD ^a	–	–	–	16,72	24,89
C (acc) USD	2,58 %	200 210,181	33,79	31,42	46,46
G (acc) EUR	2,58 %	3 633,171	10,17	9,85	12,88
I (acc) EUR-H1 (couverte)	1,15 %	939 577,452	9,51	9,13	13,67
I (acc) USD	1,15 %	2 872 749,189	29,82	27,34	39,85
J (acc) USD	0,60 %	14 899 422,058	8,19	7,47	–
N (acc) EUR	2,50 %	736 558,333	19,76	19,13	24,97
N (acc) USD	2,50 %	2 688 360,161	21,55	20,02	29,58
W (acc) USD	1,25 %	744 109,672	12,94	11,88	17,33
W (Ydis) EUR-H1 (couverte)	1,25 %	7 395,057	7,43	7,27	10,98

Informations statistiques

	Total des frais sur encours au 30 juin 2023 (voir note 25)	Actions en circulation au 30 juin 2023	Valeur liquidative par action au 30 juin 2023	Valeur liquidative par action au 30 juin 2022	Valeur liquidative par action au 30 juin 2021
Templeton Emerging Markets Fund - USD (suite)					
Y (Mdis) USD	0,07 %	1 177 609,763	9,72	9,17	13,52
Z (acc) USD	1,50 %	488 944,504	11,98	11,03	16,12
Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund - USD					
A (acc) USD	1,80 %	180 408,801	7,91	7,48	8,82
A (Mdis) EUR-H1 (couverte)	1,80 %	30 414,644	4,49	4,70	6,09
A (Ydis) EUR	1,80 %	76 135,182	5,98	6,46	7,28
C (acc) USD	2,38 %	90 000,000	7,67	7,29	8,65
I (acc) EUR	0,90 %	72 960,156	9,38	9,15	9,45
I (acc) EUR-H1 (couverte)	0,90 %	106 127,154	7,28	7,09	8,41
I (acc) NOK-H1 (couverte)	0,90 %	81 430,000	8,36	8,11	9,54
I (acc) SEK-H1 (couverte)	0,90 %	80 999,500	7,37	7,18	8,52
I (acc) USD	0,90 %	90 000,000	8,29	7,78	9,08
I (Qdis) USD	0,90 %	90 000,000	5,42	5,43	6,88
I (Ydis) EUR	0,90 %	76 416,783	6,29	6,73	7,50
I (Ydis) EUR-H1 (couverte)	0,90 %	8 106,684	4,81	5,17	6,64
N (acc) USD	2,30 %	96 335,048	7,70	7,32	8,67
N (Qdis) EUR-H1 (couverte)	2,30 %	8 106,684	4,38	4,63	6,05
W (acc) EUR-H1 (couverte)	0,95 %	8 106,684	7,26	7,06	8,39
W (acc) GBP-H1 (couverte)	0,95 %	7 147,707	7,60	7,30	8,59
W (acc) USD	0,95 %	187 285,000	8,27	7,76	9,07
W (Mdis) USD	0,95 %	90 000,000	5,36	5,36	6,77
W (Qdis) EUR-H1 (couverte)	0,95 %	8 106,684	4,71	4,91	6,33
W (Qdis) GBP-H1 (couverte)	0,95 %	7 147,707	4,95	5,09	6,50
Y (acc) SEK-H1 (couverte)	0,11 %	80 999,500	7,63	7,38	8,68
Y (Mdis) EUR	0,11 %	436,300	7,73	7,97	8,83
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund - USD					
A (acc) EUR	2,49 %	2 806 282,606	17,63	16,58	18,87
A (acc) EUR-H1 (couverte)	2,46 %	3 541,522	9,37	8,84	11,62
A (acc) USD	2,49 %	4 612 145,382	13,47	12,16	15,65
A (Ydis) GBP	2,49 %	84 726,078	20,74	19,55	22,14
A (Ydis) USD	2,49 %	1 006 294,519	12,89	11,64	14,98
C (acc) USD	3,07 %	164 001,784	13,67	12,42	16,08
I (acc) EUR	1,43 %	6 393 494,558	20,88	19,43	21,87
I (acc) USD	1,42 %	1 562 740,907	15,93	14,23	18,13
N (acc) USD	2,99 %	1 433 240,571	12,46	11,31	14,63
W (acc) EUR	1,49 %	2 776 253,104	12,28	11,43	12,88
W (acc) GBP	1,49 %	539 146,990	25,55	23,83	26,73
W (acc) USD	1,49 %	632 082,221	16,98	15,18	19,35
W (Ydis) EUR-H1 (couverte)	1,49 %	4 238,316	8,67	8,23	10,78
Y (Mdis) USD	0,11 %	653 294,826	12,48	11,42	14,74
Y (Ydis) JPY	0,09 %	1 626 363,791	1 506,45	1 293,25	1 354,96
Templeton Emerging Markets Sustainability Fund - USD					
A (acc) EUR	1,90 %	23 165,937	9,93	9,80	12,37
A (acc) EUR-H1 (couverte)	1,90 %	10 719,615	8,53	8,45	12,40
A (acc) USD	1,90 %	19 556,855	9,24	8,76	12,52
A (Ydis) EUR	1,90 %	11 360,441	9,93	9,80	12,37
A (Ydis) USD	1,90 %	15 108,272	9,25	8,76	12,51
EB (acc) EUR*	0,50 %	95,374	10,30	–	–
EB (acc) GBP*	0,50 %	82,109	10,30	–	–
EB (acc) USD*	0,50 %	100,000	10,67	–	–
I (acc) EUR	0,99 %	126 081,300	10,19	9,96	12,45
I (acc) EUR-H1 (couverte)	0,99 %	8 530,968	8,75	8,59	12,49
I (acc) USD	0,99 %	2 838 202,801	9,48	8,90	12,60
I (Ydis) EUR	0,99 %	7 997,782	10,10	9,93	12,45
I (Ydis) USD	0,99 %	9 375,000	9,41	8,87	12,60
N (acc) EUR	2,40 %	8 756,151	9,80	9,72	12,32
N (acc) USD	2,40 %	10 518,669	9,12	8,69	12,47
N (Ydis) EUR	2,40 %	7 997,782	9,80	9,72	12,32
W (acc) CHF-H1 (couverte)	1,10 %	9 213,000	8,70	8,60	12,44
W (acc) EUR	1,10 %	225 719,965	10,16	9,94	12,44
W (acc) EUR-H1 (couverte)	1,10 %	8 530,968	8,73	8,58	12,48
W (acc) GBP	1,10 %	7 265,189	9,60	9,42	11,74

Informations statistiques

	Total des frais sur encours au 30 juin 2023 (voir note 25)	Actions en circulation au 30 juin 2023	Valeur liquidative par action au 30 juin 2023	Valeur liquidative par action au 30 juin 2022	Valeur liquidative par action au 30 juin 2021
Templeton Emerging Markets Sustainability Fund - USD (suite)					
W (acc) GBP-H1 (couverte)	1,10 %	7 749,535	8,95	8,70	12,52
W (acc) USD	1,10 %	9 375,000	9,45	8,89	12,59
W (Ydis) EUR	1,10 %	7 997,782	10,10	9,91	12,44
W (Ydis) USD	1,10 %	9 375,000	9,40	8,86	12,59
Templeton Euroland Fund - EUR					
A (acc) EUR	1,88 %	4 018 564,283	24,39	20,36	23,47
A (acc) SGD	1,84 %	389 502,580	9,40	7,74	9,77
A (acc) USD	1,84 %	772 260,763	9,50	7,62	9,93
A (acc) USD-H1 (couverte)	1,84 %	35 223,662	11,54	9,28	10,52
A (Ydis) EUR	1,88 %	477 779,243	19,76	16,53	19,06
A (Ydis) USD	1,84 %	2 715 822,088	9,29	7,49	9,79
B (acc) USD ^a	–	–	–	7,78	10,28
C (acc) USD-H1 (couverte)	2,42 %	2 474,804	11,05	8,95	10,20
I (acc) EUR	0,85 %	246 856,348	24,30	20,08	22,91
N (acc) EUR	2,63 %	1 264 089,707	13,58	11,42	13,27
N (acc) USD-H1 (couverte)	2,58 %	2 474,725	10,97	8,91	10,17
S (acc) EUR	0,75 %	88,960	12,03	9,93	11,32
W (acc) EUR	0,90 %	10 358,562	11,04	9,13	10,42
W (acc) USD	0,90 %	1 030,717	11,02	8,76	11,32
W (acc) USD-H1 (couverte)	0,90 %	6 345,403	12,35	9,84	11,05
Templeton European Dividend Fund - EUR					
A (acc) EUR	1,89 %	403 770,679	18,22	15,99	16,66
A (Mdis) SGD-H1 (couverte)	1,84 %	4 498,985	9,79	8,80	9,48
A (Mdis) USD	1,87 %	131 127,065	7,23	6,38	7,87
A (Mdis) USD-H1 (couverte)	1,84 %	26 847,351	9,64	8,54	9,19
A (Ydis) EUR	1,85 %	459 587,395	11,62	10,56	11,33
I (acc) EUR	0,85 %	264 273,745	20,34	17,66	18,22
I (Qdis) EUR	0,97 %	17 439,160	9,86	8,96	9,68
N (acc) EUR	2,65 %	368 926,916	16,66	14,74	15,47
N (acc) PLN-H1 (couverte)	2,62 %	921 613,831	13,86	11,62	11,97
W (Qdis) CHF-H1 (couverte)	1,02 %	2 593,289	9,70	8,92	9,64
Y (Mdis) EUR	0,08 %	222,058	8,80	7,93	8,49
Templeton European Opportunities Fund - EUR					
A (acc) EUR	1,85 %	5 455 095,219	14,31	13,40	14,33
A (acc) NOK-H1 (couverte)	1,83 %	15 790,110	10,10	9,44	10,04
A (acc) SGD-H1 (couverte)	1,85 %	125 617,652	13,25	12,15	12,83
A (acc) USD	1,85 %	580 797,936	9,95	8,94	10,82
A (acc) USD-H1 (couverte)	1,85 %	175 451,899	11,88	10,71	11,29
A (Ydis) GBP	1,85 %	26 709,014	15,47	14,57	15,60
I (acc) EUR	0,97 %	229 888,014	29,95	27,79	29,47
N (acc) EUR	2,60 %	1 791 523,666	12,05	11,37	12,25
N (acc) USD	2,60 %	143 026,637	9,21	8,34	10,18
W (acc) EUR	1,05 %	20 613,878	11,13	10,34	10,97
Templeton European Small-Mid Cap Fund - EUR					
A (acc) EUR	1,90 %	1 315 166,602	39,76	33,09	37,44
A (acc) USD	1,90 %	280 286,499	43,41	34,69	44,42
A (acc) USD-H1 (couverte)	1,83 %	11 537,767	10,97	8,79	9,79
C (acc) USD-H1 (couverte)	2,41 %	23 278,059	10,67	8,61	9,62
I (acc) EUR	1,03 %	135 790,719	50,44	41,61	46,69
I (acc) USD	1,02 %	537,655	54,55	43,21	54,85
I (acc) USD-H1 (couverte)	0,97 %	2 580,769	14,48	11,52	12,69
N (acc) EUR	2,65 %	180 988,676	35,03	29,37	33,49
N (acc) USD-H1 (couverte)	2,58 %	2 671,809	10,55	8,54	9,56
W (acc) EUR	1,10 %	220 901,409	17,78	14,68	16,48
X (acc) EUR	0,15 %	77,372	15,51	12,67	14,08
Y (Mdis) EUR	0,09 %	173,967	9,93	8,33	9,44

Informations statistiques

	Total des frais sur encours au 30 juin 2023 (voir note 25)	Actions en circulation au 30 juin 2023	Valeur liquidative par action au 30 juin 2023	Valeur liquidative par action au 30 juin 2022	Valeur liquidative par action au 30 juin 2021
Templeton Frontier Markets Fund - USD					
A (acc) EUR	2,58 %	2 709 393,148	24,37	23,45	23,51
A (acc) EUR-H1 (couverte)	2,57 %	1 253 452,038	9,88	9,42	10,88
A (acc) SGD	2,57 %	72 241,124	18,03	17,11	18,79
A (acc) USD	2,58 %	2 663 918,606	19,49	18,01	20,43
A (Ydis) GBP	2,57 %	90 789,636	24,00	23,14	23,10
A (Ydis) USD	2,57 %	459 354,274	17,40	16,08	18,25
C (acc) USD	3,15 %	10 308,803	16,92	15,73	17,95
I (acc) EUR	1,49 %	805 345,447	28,52	27,15	26,93
I (acc) USD	1,51 %	262 360,196	22,85	20,88	23,44
I (Ydis) GBP	1,53 %	25 041,242	24,47	23,52	23,54
N (acc) EUR	3,08 %	502 794,930	22,64	21,90	22,06
N (acc) EUR-H1 (couverte)	3,07 %	1 308 456,285	14,44	13,85	16,08
N (acc) PLN-H1 (couverte)	3,07 %	607 913,739	12,20	11,12	12,70
W (acc) EUR	1,58 %	498 274,893	14,38	13,70	13,59
W (acc) GBP	1,57 %	384 086,913	18,03	17,21	17,01
W (acc) USD	1,58 %	267 336,918	15,27	13,97	15,69
X (acc) USD	0,30 %	101,063	16,32	14,72	16,32
Z (acc) GBP	2,07 %	4 193,776	17,26	16,56	16,44
Z (Ydis) EUR-H1 (couverte)	2,07 %	11 760,000	9,08	8,62	9,96
Templeton Global Balanced Fund - USD					
A (acc) EUR	1,66 %	1 030 852,504	31,34	30,15	30,39
A (acc) EUR-H1 (couverte)	1,66 %	218 983,959	19,46	18,76	21,78
A (acc) SGD	1,66 %	2 425 597,360	13,15	12,48	13,78
A (acc) USD	1,66 %	3 406 935,084	34,19	31,58	36,02
A (Qdis) USD	1,66 %	8 253 533,676	22,43	21,43	24,96
AS (acc) SGD	1,55 %	5 486 647,715	12,53	11,88	13,10
B (acc) USD ^a	—	—	—	18,28	21,12
C (Qdis) USD	2,24 %	542 250,650	12,58	12,09	14,17
F (Qdis) USD	2,66 %	103 010,738	10,38	10,02	11,79
I (Ydis) USD	0,84 %	2 854,436	13,41	12,61	14,54
N (acc) EUR	2,16 %	1 483 113,641	21,29	20,58	20,85
N (acc) EUR-H1 (couverte)	2,16 %	529 558,424	9,76	9,46	11,04
W (acc) EUR	0,88 %	449 144,729	12,27	11,71	11,71
W (acc) GBP-H1 (couverte)	0,88 %	142 031,843	11,12	10,50	12,00
W (acc) USD	0,88 %	1 068 533,546	13,27	12,17	13,77
X (Ydis) USD	0,26 %	98 738,097	10,71	10,01	11,48
Z (acc) USD	1,15 %	317 916,681	12,21	11,22	12,74
Templeton Global Bond (Euro) Fund - EUR					
A (acc) EUR	1,47 %	2 083 612,746	12,34	12,12	13,52
A (acc) USD	1,47 %	45 417,315	7,63	7,20	9,09
A (Ydis) EUR	1,47 %	1 547 428,360	5,91	6,19	7,23
I (acc) EUR	0,75 %	102 821,395	13,23	12,90	14,29
N (acc) EUR	2,17 %	797 747,573	10,74	10,63	11,94
N (Ydis) EUR	2,02 %	200,000	5,71	5,98	6,99
W (acc) EUR	0,80 %	122 561,046	8,78	8,57	9,49
X (acc) EUR	0,15 %	193,694	8,35	8,10	8,92
Templeton Global Bond Fund - USD					
A (acc) CHF-H1 (couverte)	1,39 %	1 056 635,520	9,49	9,91	10,95
A (acc) CZK-H1 (couverte)	1,39 %	7 538 190,109	94,49	93,09	99,38
A (acc) EUR	1,39 %	13 422 277,504	23,76	24,71	23,75
A (acc) EUR-H1 (couverte)	1,39 %	8 986 932,377	16,06	16,62	18,32
A (acc) HKD	1,39 %	1 315 753,917	11,60	11,60	12,48
A (acc) NOK-H1 (couverte)	1,39 %	1 120 131,558	11,29	11,64	12,73
A (acc) SEK-H1 (couverte)	1,39 %	2 626 586,246	10,12	10,50	11,54
A (acc) USD	1,39 %	16 626 156,116	25,93	25,89	28,16
A (Mdis) AUD-H1 (couverte)	1,39 %	2 689 735,511	6,58	7,07	8,17
A (Mdis) CAD-H1 (couverte)	1,38 %	200 148,797	6,03	6,39	7,35
A (Mdis) EUR	1,39 %	16 533 701,338	10,88	11,87	12,01
A (Mdis) EUR-H1 (couverte)	1,39 %	9 192 555,426	6,54	7,10	8,25
A (Mdis) GBP	1,39 %	925 300,697	9,36	10,23	10,31
A (Mdis) GBP-H1 (couverte)	1,39 %	1 364 079,364	5,61	6,02	6,93

Informations statistiques

	Total des frais sur encours au 30 juin 2023 (voir note 25)	Actions en circulation au 30 juin 2023	Valeur liquidative par action au 30 juin 2023	Valeur liquidative par action au 30 juin 2022	Valeur liquidative par action au 30 juin 2021
Templeton Global Bond Fund - USD (suite)					
A (Mdis) HKD	1,39 %	15 195 322,930	6,49	6,81	7,72
A (Mdis) RMB-H1 (couverte)	1,38 %	123 500,849	71,51	76,88	86,03
A (Mdis) SGD	1,39 %	4 666 672,692	6,95	7,48	8,29
A (Mdis) SGD-H1 (couverte)	1,39 %	5 909 398,922	7,07	7,52	8,63
A (Mdis) USD	1,39 %	94 496 191,955	11,87	12,43	14,23
A (Ydis) CHF-H1 (couverte)	1,39 %	292 020,138	5,20	5,78	6,71
A (Ydis) EUR	1,39 %	12 194 899,840	11,21	12,38	12,50
A (Ydis) EUR-H1 (couverte)	1,39 %	15 612 867,406	5,25	5,80	6,72
AX (acc) USD	1,59 %	3 629 532,742	19,27	19,28	21,01
B (Mdis) USD	2,88 %	72,865	11,07	11,63	13,52
C (acc) USD	2,16 %	289 900,457	8,22	8,27	9,07
C (Mdis) USD	2,17 %	4 985 938,035	8,54	9,02	10,41
F (Mdis) USD	2,38 %	465 249,204	5,84	6,18	7,15
I (acc) CHF-H1 (couverte)	0,84 %	4 968 354,182	9,61	9,98	10,96
I (acc) EUR	0,84 %	1 738 237,597	20,45	21,15	20,22
I (acc) EUR-H1 (couverte)	0,83 %	1 784 299,732	14,07	14,48	15,88
I (acc) NOK-H1 (couverte)	0,84 %	23 616 615,003	8,96	9,19	10,00
I (acc) USD	0,84 %	3 738 450,139	22,47	22,31	24,13
I (Mdis) EUR	0,86 %	855,002	9,59	10,31	10,39
I (Mdis) GBP	0,86 %	374 858,518	9,09	9,88	9,91
I (Mdis) GBP-H1 (couverte)	0,86 %	330 791,379	6,44	6,87	7,87
I (Mdis) JPY	0,84 %	2 672 343,811	1 079,75	1 057,97	986,36
I (Mdis) JPY-H1 (couverte)	0,82 %	1 493 270,618	541,46	596,13	685,68
I (Ydis) EUR	0,97 %	15 426,000	10,26	11,27	11,33
I (Ydis) EUR-H1 (couverte)	0,89 %	84 294,474	5,54	6,10	7,01
N (acc) EUR	2,09 %	2 576 143,110	21,92	22,95	22,21
N (acc) EUR-H1 (couverte)	2,09 %	3 529 939,427	14,85	15,48	17,18
N (acc) HUF	2,09 %	1 076 705,049	155,01	172,79	148,49
N (acc) PLN-H1 (couverte)	2,08 %	1 741 065,349	12,16	12,01	13,02
N (acc) USD	2,09 %	3 686 805,054	23,91	24,04	26,33
N (Mdis) EUR-H1 (couverte)	2,09 %	7 155 805,678	7,20	7,87	9,21
N (Mdis) USD	2,09 %	2 991 908,306	6,00	6,33	7,30
N (Ydis) EUR-H1 (couverte)	2,09 %	2 359 779,603	4,99	5,55	6,48
S (acc) EUR-H1 (couverte)	0,54 %	18 407,809	8,05	8,31	9,06
S (Mdis) EUR	0,54 %	254,008	6,56	7,10	7,13
W (acc) CHF-H1 (couverte)	0,89 %	130 454,718	7,76	8,06	8,86
W (acc) EUR	0,89 %	545 108,796	11,40	11,80	11,28
W (acc) EUR-H1 (couverte)	0,88 %	165 184,237	9,16	9,42	10,34
W (acc) USD	0,89 %	2 975 323,589	10,71	10,64	11,52
W (Mdis) EUR	0,88 %	316 905,456	7,35	7,98	8,04
W (Mdis) GBP	0,89 %	1 897 838,059	7,97	8,67	8,69
W (Mdis) GBP-H1 (couverte)	0,89 %	457 608,930	6,08	6,49	7,44
W (Mdis) USD	0,89 %	1 839 992,555	5,79	6,03	6,87
W (Ydis) CHF-H1 (couverte)	0,87 %	1 025,000	6,10	6,74	7,79
W (Ydis) EUR	0,89 %	695 442,664	7,56	8,30	8,34
W (Ydis) EUR-H1 (couverte)	0,88 %	283 277,879	5,00	5,50	6,34
X (acc) EUR	0,15 %	77,363	12,80	13,16	12,49
X (acc) EUR-H1 (couverte)	0,15 %	3 215,913	9,07	9,27	10,09
X (acc) USD	0,29 %	721 933,679	9,81	9,69	10,42
Y (Mdis) USD	0,08 %	251,236	7,39	7,64	8,63
Z (acc) EUR	1,09 %	83 395,787	13,86	14,37	13,77
Z (acc) USD	1,09 %	1 008 539,895	11,73	11,68	12,66
Z (Mdis) GBP-H1 (couverte)	1,09 %	16 151,617	6,00	6,41	7,37
Z (Mdis) USD	1,09 %	420 294,689	6,15	6,42	7,34
Z (Ydis) EUR-H1 (couverte)	1,09 %	28 484,354	5,38	5,93	6,85
Templeton Global Climate Change Fund - EUR					
A (acc) CZK-H1 (couverte)	1,83 %	71 914,775	124,60	96,77	108,15
A (acc) EUR	1,82 %	4 097 827,067	33,83	27,55	31,66
A (acc) USD-H1 (couverte)	1,83 %	1 734 321,619	17,65	13,85	15,67

Informations statistiques

	Total des frais sur encours au 30 juin 2023 (voir note 25)	Actions en circulation au 30 juin 2023	Valeur liquidative par action au 30 juin 2023	Valeur liquidative par action au 30 juin 2022	Valeur liquidative par action au 30 juin 2021
Templeton Global Climate Change Fund - EUR (suite)					
A (Ydis) EUR	1,83 %	24 944 950,044	29,88	24,33	27,96
F (acc) USD-H1 (couverte)*	2,81 %	2 500,000	10,79	–	–
I (acc) EUR	0,85 %	7 672 067,824	35,28	28,45	32,37
I (acc) USD-H1 (couverte)	0,85 %	1 440 623,497	11,41	8,86	–
N (acc) EUR	2,58 %	1 079 904,947	26,32	21,60	25,01
N (acc) PLN-H1 (couverte)	2,58 %	2 648 500,725	12,18	9,51	10,78
S (acc) EUR*	0,65 %	8 179 187,596	10,21	–	–
S (acc) USD*	0,65 %	100,000	11,35	–	–
W (acc) EUR	0,90 %	1 918 025,329	21,99	17,75	20,21
W (acc) GBP	0,90 %	249 902,879	11,13	9,01	10,22
Z (acc) EUR	1,20 %	6 203,294	19,85	15,98	18,25
Templeton Global Equity Income Fund - USD					
A (acc) EUR	1,60 %	121 888,787	18,73	17,34	18,03
A (acc) USD	1,60 %	750 171,044	16,25	14,45	16,99
A (Mdis) RMB-H1 (couverte)	1,80 %	2 094,088	101,54	95,04	111,66
A (Mdis) SGD	1,89 %	1 989 739,773	5,94	5,56	6,47
A (Mdis) USD	1,60 %	3 283 028,170	9,26	8,42	10,08
AS (Mdis) SGD	1,75 %	977 384,534	9,42	8,81	10,23
B (Qdis) USD	2,91 %	1 826,484	8,07	7,36	8,95
N (Mdis) USD	2,57 %	23 032,470	8,09	7,43	8,98
Y (Mdis) USD	0,07 %	106,876	13,67	11,96	13,86
Templeton Global Fund - USD					
A (acc) HKD	1,82 %	102 171,655	17,28	15,19	19,23
A (acc) SGD	1,83 %	1 221 732,154	10,69	9,65	11,95
A (acc) USD	1,83 %	2 115 385,340	42,08	36,96	47,29
A (Ydis) USD	1,83 %	12 871 913,722	36,62	32,16	41,15
AS (acc) SGD	1,73 %	644 939,977	11,08	9,98	12,35
B (acc) USD ^a	–	–	–	20,10	26,04
C (acc) USD	2,41 %	221 699,345	22,96	20,28	26,10
I (acc) USD	0,85 %	172 014,341	26,02	22,63	28,67
N (acc) USD	2,58 %	477 897,116	25,64	22,69	29,25
W (Ydis) USD	0,90 %	54 581,424	11,81	10,34	13,16
X (Ydis) USD	0,25 %	218 828,429	10,31	9,04	11,49
Z (acc) USD	1,20 %	50 484,291	11,63	10,15	12,90
Templeton Global High Yield Fund - USD					
A (acc) EUR	1,72 %	491 911,179	13,70	13,16	13,88
A (acc) USD	1,71 %	361 541,011	14,94	13,78	16,45
A (Mdis) EUR	1,72 %	6 537 452,356	5,04	5,21	5,90
A (Mdis) USD	1,72 %	3 890 042,151	5,49	5,46	6,99
F (Mdis) USD	2,71 %	254 846,591	7,20	7,22	9,35
I (acc) EUR	0,92 %	54 846,285	15,48	14,75	15,44
N (acc) EUR	2,22 %	572 732,229	12,63	12,19	12,93
Templeton Global Income Fund - USD					
A (acc) EUR	1,72 %	3 135 820,308	20,86	19,91	22,32
A (acc) EUR-H1 (couverte)	1,66 %	179 101,317	8,36	7,97	10,31
A (acc) USD	1,72 %	1 782 053,352	18,10	16,59	21,04
A (Mdis) SGD-H1 (couverte)	1,66 %	10 002,140	6,63	6,45	8,47
A (Qdis) EUR-H1 (couverte)	1,66 %	202 171,651	5,95	5,93	7,89
A (Qdis) HKD	1,72 %	1 723 725,351	8,69	8,31	10,74
A (Qdis) USD	1,72 %	2 587 335,922	9,96	9,51	12,42
B (Qdis) USD ^a	–	–	–	8,61	11,40
C (acc) USD	2,29 %	58 003,311	8,97	8,27	10,54
C (Qdis) USD	2,30 %	891 057,000	9,47	9,09	11,94
I (acc) EUR-H1 (couverte)	0,88 %	6 457,372	8,92	8,50	10,90
I (acc) USD	0,91 %	361 450,358	20,63	18,75	23,60
N (acc) EUR-H1 (couverte)	2,20 %	108 917,470	7,77	7,45	9,69
N (acc) USD	2,22 %	2 380 056,375	16,54	15,23	19,42
N (Qdis) EUR-H1 (couverte)	2,20 %	591 797,385	5,72	5,72	7,66
S (acc) USD	0,68 %	105,259	10,70	9,70	12,18
W (acc) EUR	0,91 %	792,326	9,49	8,98	9,99
W (acc) USD	0,91 %	68 343,306	9,76	8,87	11,16

Informations statistiques

	Total des frais sur encours au 30 juin 2023 (voir note 25)	Actions en circulation au 30 juin 2023	Valeur liquidative par action au 30 juin 2023	Valeur liquidative par action au 30 juin 2022	Valeur liquidative par action au 30 juin 2021
Templeton Global Income Fund - USD (suite)					
Z (acc) USD	1,05 %	162 851,493	15,01	13,66	17,22
Templeton Global Smaller Companies Fund - USD					
A (acc) USD	1,86 %	733 465,135	48,14	42,96	58,51
A (Ydis) USD	1,86 %	1 329 675,062	45,44	40,55	55,23
B (acc) USD ^a	—	—	—	10,33	14,25
I (acc) USD	1,07 %	5 689,368	23,30	20,62	27,87
N (acc) USD	2,61 %	96 941,806	30,13	27,08	37,17
Templeton Global Total Return Fund - USD					
A (acc) CHF-H1 (couverte)	1,38 %	1 396 005,301	9,58	9,93	12,00
A (acc) EUR	1,38 %	7 232 175,322	21,58	22,25	23,37
A (acc) EUR-H1 (couverte)	1,38 %	7 393 871,458	14,37	14,80	17,88
A (acc) HKD	1,38 %	1 960 481,194	11,43	11,33	13,32
A (acc) NOK-H1 (couverte)	1,38 %	449 619,194	7,72	7,95	9,54
A (acc) PLN-H1 (couverte)	1,38 %	786 030,122	69,03	67,56	79,94
A (acc) SEK-H1 (couverte)	1,38 %	3 743 460,756	8,74	9,03	10,89
A (acc) USD	1,38 %	20 263 668,042	23,57	23,33	27,73
A (Mdis) AUD-H1 (couverte)	1,38 %	9 859 046,694	5,14	5,58	7,22
A (Mdis) EUR	1,38 %	14 631 258,043	7,33	8,04	9,07
A (Mdis) EUR-H1 (couverte)	1,38 %	16 478 116,447	4,36	4,78	6,21
A (Mdis) GBP	1,38 %	1 030 137,920	6,30	6,92	7,78
A (Mdis) GBP-H1 (couverte)	1,38 %	6 003 606,724	3,61	3,90	5,02
A (Mdis) HKD	1,38 %	163 720 169,175	5,27	5,56	7,03
A (Mdis) RMB-H1 (couverte)	1,38 %	684 479,004	56,14	60,78	76,05
A (Mdis) SGD	1,38 %	6 518 913,130	5,48	5,93	7,33
A (Mdis) SGD-H1 (couverte)	1,38 %	17 446 116,418	5,01	5,36	6,88
A (Mdis) USD	1,38 %	57 238 098,868	7,98	8,40	10,72
A (Ydis) CHF-H1 (couverte)	1,38 %	844 421,376	4,08	4,63	6,00
A (Ydis) EUR	1,38 %	12 000 636,484	7,54	8,47	9,53
A (Ydis) EUR-H1 (couverte)	1,38 %	8 673 224,813	4,19	4,75	6,15
B (acc) USD ^a	—	—	—	17,64	21,28
B (Mdis) USD	2,84 %	6 014,107	7,06	7,52	9,74
C (acc) USD	2,16 %	96 440,571	7,29	7,27	8,71
C (Mdis) USD	2,16 %	4 461 643,766	6,66	7,07	9,10
F (Mdis) USD	2,37 %	89 625,138	6,07	6,45	8,33
I (acc) CHF-H1 (couverte)	0,85 %	195 965,700	8,87	9,16	11,00
I (acc) EUR	0,84 %	563 198,138	21,39	21,93	22,91
I (acc) EUR-H1 (couverte)	0,84 %	492 983,805	13,76	14,10	16,94
I (acc) USD	0,83 %	6 313 119,192	23,32	22,96	27,14
I (acc) USD-H4 (BRL) (couverte) ^a	—	—	—	5,70	6,69
I (Mdis) EUR	0,88 %	75 276,401	7,50	8,18	9,19
I (Mdis) GBP	0,77 %	303 861,718	7,66	8,37	9,36
I (Mdis) GBP-H1 (couverte)	0,84 %	283 009,094	5,33	5,73	7,34
I (Mdis) JPY	0,83 %	295,648	856,72	843,52	878,87
I (Mdis) JPY-H1 (couverte)	0,83 %	11 508,413	408,61	453,18	582,42
I (Mdis) USD	0,80 %	239,422	6,59	6,89	8,56
I (Qdis) USD	0,85 %	58 561,532	5,32	5,60	7,12
I (Ydis) EUR	0,88 %	88 078,121	7,87	8,79	9,84
I (Ydis) EUR-H1 (couverte)	0,83 %	7 396 240,840	4,40	4,95	6,38
N (acc) EUR	2,08 %	3 037 575,330	18,78	19,50	20,62
N (acc) EUR-H1 (couverte)	2,08 %	5 012 712,406	12,48	12,94	15,74
N (acc) HUF	2,08 %	1 508 652,363	150,05	165,79	155,46
N (acc) USD	2,08 %	3 734 301,399	20,52	20,45	24,48
N (Mdis) EUR-H1 (couverte)	2,08 %	13 152 809,548	4,87	5,37	7,04
N (Mdis) USD	2,10 %	487 156,725	3,96	4,20	5,40
N (Ydis) EUR-H1 (couverte)	2,08 %	2 026 335,897	3,97	4,53	5,91
S (acc) CHF-H1 (couverte)	0,54 %	23 548,473	7,20	7,41	8,87
S (acc) EUR	0,54 %	180,885	8,20	8,38	8,69
S (acc) EUR-H1 (couverte)	0,54 %	4 783,337	7,57	7,73	9,26
S (acc) USD	0,54 %	65 810,446	8,91	8,75	10,31

Informations statistiques

	Total des frais sur encours au 30 juin 2023 (voir note 25)	Actions en circulation au 30 juin 2023	Valeur liquidative par action au 30 juin 2023	Valeur liquidative par action au 30 juin 2022	Valeur liquidative par action au 30 juin 2021
Templeton Global Total Return Fund - USD (suite)					
S (Mdis) EUR	0,54 %	20 919,448	6,26	6,80	7,61
S (Mdis) GBP	0,54 %	314,921	4,37	4,76	5,30
S (Mdis) GBP-H1 (couverte)	0,54 %	5 889,949	5,73	6,18	7,89
S (Mdis) USD	0,54 %	100 000,000	6,09	6,36	8,05
S (Ydis) USD	0,54 %	2 049 000,000	4,75	5,07	6,40
W (acc) CHF-H1 (couverte)	0,89 %	25 757,712	6,90	7,12	8,56
W (acc) EUR	0,89 %	262 086,051	10,62	10,90	11,39
W (acc) EUR-H1 (couverte)	0,89 %	247 777,080	8,43	8,64	10,38
W (acc) GBP-H1 (couverte)	0,88 %	79 206,479	7,73	7,83	9,32
W (acc) PLN-H1 (couverte)	0,90 %	2 095,297	77,45	75,45	88,83
W (acc) USD	0,88 %	1 681 295,664	9,95	9,80	11,59
W (Mdis) EUR	0,88 %	522 251,918	5,73	6,24	7,02
W (Mdis) GBP	0,88 %	530 439,255	6,30	6,88	7,68
W (Mdis) GBP-H1 (couverte)	0,88 %	318 366,123	4,10	4,41	5,66
W (Mdis) USD	0,88 %	1 716 472,490	4,48	4,70	5,97
W (Ydis) CHF-H1 (couverte)	0,88 %	6 886,138	4,87	5,50	7,08
W (Ydis) EUR	0,88 %	19 906,939	5,82	6,50	7,28
W (Ydis) EUR-H1 (couverte)	0,88 %	2 897,000	4,84	5,45	7,02
X (Ydis) USD	0,27 %	48 864,288	5,42	5,77	7,26
Y (Mdis) USD	0,00 %	141,243	6,00	6,23	7,66
Z (acc) USD	1,08 %	336 342,760	11,54	11,39	13,50
Z (Mdis) GBP-H1 (couverte)	1,08 %	40 292,718	4,67	5,04	6,47
Z (Mdis) USD	1,08 %	322 340,075	4,90	5,14	6,55
Z (Ydis) EUR-H1 (couverte)	1,08 %	117 208,357	4,28	4,83	6,23
Templeton Global Total Return II Fund - USD					
A (acc) HKD	1,40 %	3 631 085,825	8,87	8,61	9,88
A (acc) USD	1,40 %	468 500,000	8,77	8,50	9,86
A (Mdis) AUD-H1 (couverte)	1,40 %	29 212,007	8,40	8,39	9,82
A (Mdis) EUR	1,40 %	892,698	9,00	9,08	9,31
A (Mdis) EUR-H1 (couverte)	1,40 %	17 853,955	8,22	8,28	9,76
A (Mdis) GBP-H1 (couverte)	1,40 %	16 109,545	8,47	8,42	9,83
A (Mdis) HKD	1,40 %	7 750,450	8,87	8,61	9,88
A (Mdis) USD	1,40 %	1 000,000	8,77	8,50	9,86
Templeton Growth (Euro) Fund - EUR					
A (acc) EUR	1,82 %	331 769 365,569	19,43	17,45	18,91
A (acc) USD	1,82 %	10 899 505,423	21,23	18,30	22,45
A (Ydis) EUR	1,82 %	11 215 112,723	19,19	17,23	18,67
A (Ydis) USD	1,82 %	1 060 288,235	20,89	18,01	22,10
I (acc) EUR	0,97 %	569 725,368	23,39	20,82	22,38
I (Ydis) EUR	0,94 %	3 400,000	18,27	16,34	17,62
I (Ydis) USD ^a	—	—	—	17,25	21,06
N (acc) EUR	2,57 %	1 158 545,677	16,28	14,73	16,09
W (acc) EUR	1,02 %	156 037,363	11,47	10,22	10,98
W (acc) USD	1,00 %	1 652,893	11,81	10,10	12,29
W (Ydis) EUR	1,02 %	14 751,000	10,76	9,62	10,37
Templeton Latin America Fund - USD					
A (acc) EUR	2,26 %	875 855,622	9,44	7,76	8,68
A (acc) SGD	2,26 %	1 286 025,283	7,30	5,93	7,26
A (acc) USD	2,26 %	1 304 737,939	66,22	52,31	66,16
A (Ydis) EUR	2,26 %	179 788,847	48,44	42,60	48,09
A (Ydis) GBP	2,26 %	16 695,987	41,81	36,84	41,40
A (Ydis) USD	2,26 %	10 320 397,407	52,86	44,58	56,96
B (acc) USD ^a	—	—	—	8,72	11,16
C (acc) USD	2,84 %	69 573,456	12,29	9,76	12,42
I (acc) USD	1,27 %	1 575 303,458	22,76	17,80	22,29
I (Ydis) EUR-H2 (couverte)	1,27 %	3 895 943,180	6,91	6,97	9,17
N (acc) PLN-H1 (couverte)	2,76 %	2 733 951,344	7,58	5,94	7,57
N (acc) USD	2,76 %	363 999,388	32,89	26,11	33,19
W (acc) GBP	1,31 %	740 807,199	11,94	9,75	10,74
W (acc) USD	1,31 %	1 314 674,280	8,53	6,67	8,36
X (acc) USD	0,25 %	90,679	11,65	9,02	11,18

Informations statistiques

	Total des frais sur encours au 30 juin 2023 (voir note 25)	Actions en circulation au 30 juin 2023	Valeur liquidative par action au 30 juin 2023	Valeur liquidative par action au 30 juin 2022	Valeur liquidative par action au 30 juin 2021
Templeton Latin America Fund - USD (suite)					
Z (acc) GBP	1,73 %	2 463,363	11,47	9,41	10,41

* Ce compartiment/cette catégorie d'actions a été lancé(e) au cours de l'exercice

Ω Ce compartiment/cette catégorie d'actions a été dissous/dissoute au cours de l'exercice

Cette catégorie d'actions a renoncé à ses frais de gestion du 25 février 2022 au 11 novembre 2022 durant la période de suspension de sa valeur liquidative.

¹ Veuillez vous référer à la note 1 pour de plus amples informations sur les événements du compartiment relevant de cette catégorie d'actions

Notes aux états financiers

Pour l'exercice clos le 30 juin 2023

Note 1 - La SICAV

Franklin Templeton Investment Funds (« FTIF » ou la « SICAV ») est un organisme de placement collectif conformément à la partie I de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 sur les organismes de placement collectif. Elle possède le statut de société d'investissement à capital variable. La SICAV a été constituée à Luxembourg le 6 novembre 1990 pour une durée indéterminée. À la date du présent rapport, elle offre des actions de 86 compartiments de la SICAV (les « compartiments »). Le conseil d'administration de la Société peut autoriser, à l'avenir, la création de fonds supplémentaires ayant des objectifs d'investissement différents.

La SICAV vise à offrir aux investisseurs un choix de compartiments investissant dans une large gamme de valeurs mobilières et autres actifs éligibles dans le monde entier et comportant un éventail varié d'objectifs d'investissement, y compris la croissance du capital et les revenus. L'objectif global de la SICAV est de chercher à réduire l'exposition des placements par la diversification et à fournir aux actionnaires les avantages d'un portefeuille géré par Franklin Templeton suivant ses méthodes de sélection des placements efficaces et éprouvées.

Lancements de compartiments

Le Franklin European Social Leaders Bond Fund et le Franklin Global Green Bond Fund ont été lancés le 19 septembre 2022.

Le Franklin Sealand China A-Shares Fund a été lancé le 13 avril 2023.

Templeton Eastern Europe Fund

Dans le contexte de l'invasion de l'Ukraine par la Russie et de l'impact résultant des sanctions et des mesures prises par les gouvernements et les contreparties de marché sur certains émetteurs et actifs russes, pour permettre le bon fonctionnement du compartiment, les actifs russes détenus au 25 février 2022 ont été séparés des actifs liquides au sein du compartiment et répartis entre sept catégories d'actions nouvellement créées le 11 novembre 2022 (les « catégories d'actions restreintes »), celles-ci étant gérées dans le but de les réaliser au mieux des intérêts des actionnaires. Les actions de ces nouvelles catégories répertoriées ci-dessous ont été attribuées aux actionnaires le 11 novembre 2022 de manière à refléter leur pourcentage de détention respectif dans la valeur liquidative totale du compartiment au 25 février 2022. Les Catégories d'actions restreintes sont fermées aux souscriptions, rachats et conversions.

Catégories d'actions restreintes : 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.

Consécutivement à l'attribution des actifs russes aux catégories d'actions restreintes émises exclusivement à destination des actionnaires existants le 11 novembre 2022, la partie liquide du portefeuille du compartiment n'est plus exposée aux actifs russes et le compartiment n'effectuera pas d'autres investissements dans des actifs russes ou biélorusses jusqu'à nouvel ordre.

Fermetures de compartiments

Le Franklin Systematic Style Premia Fund a été mis en liquidation avec effet au 4 novembre 2022. Sa dissolution à la valeur liquidative finale est intervenue le 14 novembre 2022. Il disposait encore au 30 juin 2023 de liquidités en banque s'élevant à 2 096,35 USD et le solde de trésorerie estimé au 12 octobre 2023 est de 2 059,85 USD. La société de gestion contrôle la trésorerie qui servira à couvrir les frais liés à la liquidation.

Le Franklin Global Managed Income Fund a été mis en liquidation avec effet au 5 juin 2023. Sa dissolution à la valeur liquidative finale est intervenue le 12 juin 2023. Il disposait encore au 30 juin 2023 de liquidités en banque s'élevant à 6 557,80 EUR et le solde de trésorerie estimé au 12 octobre 2023 est de 2 881,33 EUR. La société de gestion contrôle la trésorerie qui servira à couvrir les frais liés à la liquidation.

Au 30 juin 2023, les soldes de liquidités en banque ci-dessus sont toujours ouverts et les compartiments n'ont pas d'actionnaire. Les comptes de trésorerie seront fermés dès que toutes les factures auront été payées. En cas de liquidités restantes, le montant sera distribué aux Actionnaires qui étaient encore investis à la clôture.

Note 2 - Principales règles et méthodes comptables

(a) Généralités

Les états financiers sont établis conformément à la réglementation du Grand-Duché de Luxembourg sur les organismes de placement collectif sur la base du principe comptable de continuité d'exploitation, exception faite du Franklin Systematic Style Premia Fund et du Franklin Global Managed Income Fund. À ce titre, les états financiers des compartiments correspondants ont été établis en partant du principe que ces derniers étaient en liquidation.

(b) Investissement en titres

Les titres admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé sont valorisés à leur dernier cours disponible sur la bourse ou le marché qui est normalement le marché principal pour chaque titre, et les titres négociés sur un marché de gré à gré sont valorisés de la manière la plus proche possible de celle des titres cotés.

Les titres non admis à la cote officielle d'une bourse ou non négociés sur un quelconque marché réglementé sont valorisés à leur dernier cours disponible ou, si celui-ci n'est pas représentatif de leur juste valeur, sont valorisés avec prudence et de bonne foi sur la base de leur cours de vente raisonnablement prévisible.

Conformément aux dispositions du présent prospectus, une évaluation équitable au niveau du marché peut être mise en œuvre pour protéger les intérêts des actionnaires de la SICAV à l'égard des pratiques de market timing, dans la mesure où les adeptes de la synchronisation des marchés pourraient chercher à tirer parti des retards éventuels entre la variation de la valeur des positions du portefeuille d'un Compartiment et la Valeur Liquidative des Actions du Compartiment dans le cas de Compartiments qui détiennent des placements importants en valeurs étrangères, car certains marchés étrangers clôturent plusieurs heures avant les marchés américains, ou dans le cas de Compartiments qui détiennent des placements importants en valeurs de petite capitalisation, en obligations à haut rendement (« junk bonds ») et en autres types de placement qui ne font pas l'objet de négociations fréquentes.

Les administrateurs de la SICAV ont recours à plusieurs méthodes afin de diminuer le risque de market timing. Au 30 juin 2023, une évaluation équitable au niveau du marché a été appliquée aux compartiments suivants :

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 European Total Return Fund
Franklin Genomic Advancements Fund
Franklin Global Fundamental Strategies Fund
Franklin Global Growth Fund
Franklin Global Income Fund
Franklin Global Multi-Asset Income Fund
Franklin Global Real Estate Fund
Franklin Gold and Precious Metals Fund
Franklin Income Fund
Franklin India Fund
Franklin Innovation Fund
Franklin Intelligent Machines Fund
Franklin Japan Fund
Franklin MENA Fund
Franklin Mutual European Fund
Franklin Mutual Global Discovery Fund
Franklin Natural Resources Fund
Franklin NextStep Balanced Growth Fund
Franklin NextStep Conservative Fund

Note 2 - Principales règles et méthodes comptables (suite)

(b) Investissement en titres (suite)

Franklin NextStep Dynamic Growth Fund
Franklin NextStep Growth Fund
Franklin NextStep Moderate Fund
Franklin NextStep Stable Growth Fund
Franklin Sealand China A-Shares Fund
Franklin Technology Fund
Franklin UK Equity Income Fund
Templeton All China Equity Fund
Templeton Asia Equity Total Return Fund
Templeton Asian Growth Fund
Templeton Asian Smaller Companies Fund
Templeton BRIC Fund
Templeton China A-Shares Fund
Templeton China Fund
Templeton Eastern Europe Fund
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund
Templeton Emerging Markets Fund
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund
Templeton Emerging Markets Sustainability Fund
Templeton Euroland Fund
Templeton European Dividend Fund
Templeton European Opportunities Fund
Templeton European Small-Mid Cap Fund
Templeton Frontier Markets Fund
Templeton Global Balanced Fund
Templeton Global Climate Change Fund
Templeton Global Equity Income Fund
Templeton Global Fund
Templeton Global High Yield Fund
Templeton Global Income Fund
Templeton Global Smaller Companies Fund
Templeton Growth (Euro) Fund

La Société dispose de procédures ayant pour but de déterminer la juste valeur des titres et autres actifs dont les cours de marché ne sont pas facilement disponibles ou dont la valorisation peut ne pas être fiable. Dans ces cas, le cours d'un tel placement sera ajusté conformément aux procédures adoptées, telles qu'elles auront été déterminées par le conseil d'administration ou sous sa direction.

Au cours de l'exercice comptable visé par le présent rapport, les plus-values et moins-values sur les titres de placement cédés ont été calculées selon la méthode du coût moyen pour tous les compartiments, à l'exception du Franklin High Yield Fund, du Franklin Income Fund, du Franklin U.S. Government Fund, du Templeton Asian Bond Fund et du Templeton BRIC Fund, pour lesquels la méthode « premier entré, premier sorti » a été utilisée.

Au cours de l'exercice comptable visé par le présent rapport, les décotes et les primes ont été amorties sur les revenus de l'exercice jusqu'à l'échéance.

S'agissant des titres adossés à des créances hypothécaires et autres placements similaires assortis de remboursements échelonnés de la dette, les compartiments comptabilisent, au titre des remboursements prévus, des valeurs estimées compte tenu des valeurs observées antérieurement. Ces valeurs estimées sont comptabilisées en tant que réductions ou augmentations de la valeur des placements concernés telles que reprises dans l'état du portefeuille-titres et sont incluses dans les plus-values/moins-values latentes sur placements figurant dans l'« état des opérations et de l'évolution de l'actif net ». Des titres ont été détenus au cours de l'année. Toutefois, la SICAV n'avait pas d'exposition au 30 juin 2023.

Note 2 - Principales règles et méthodes comptables (suite)**(b) Investissement en titres (suite)**

Les instruments du marché monétaire sont évalués à leur valeur de marché.

Le 24 février 2022, la Russie a entamé des opérations militaires sur le territoire souverain de l'Ukraine. Les incertitudes politiques et financières actuelles entourant la Russie et l'Ukraine ont augmenté la volatilité des marchés et le risque économique d'un investissement dans les titres de ces pays ainsi que d'autres pays touchés dans la région. Compte tenu des sanctions, des mesures prises par les gouvernements, de l'évolution de la situation en Ukraine même ainsi que d'autres circonstances, le gestionnaire continue d'évaluer la situation et son influence sur la valorisation et la liquidité, et prendra toutes les mesures potentiellement nécessaires conformément aux politiques et procédures de valorisation des compartiments. Les titres de capital russes sont valorisés à zéro au 30 juin 2023.

L'exposition au sein des compartiments a été résumée comme suit (l'exposition est limitée aux positions hors actions, ces dernières ayant été valorisées à une juste valeur nulle) :

Compartiment	Au	% Ukraine	% Russie	% Biélorussie	% exp. totale
Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund	30/06/2023	1,68 %	0,00 %	0,51 %	2,20 %
Franklin Emerging Market Sovereign Debt Hard Currency Fund	30/06/2023	1,28 %	0,00 %	0,00 %	1,28 %
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund	30/06/2023	0,47 %	0,19 %	0,72 %	1,38 %
Franklin Global Aggregate Bond Fund	30/06/2023	0,50 %	0,00 %	0,00 %	0,50 %
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	30/06/2023	0,50 %	0,00 %	0,00 %	0,50 %

(c) Contrats de change à terme

Les contrats de change à terme sont valorisés au taux à terme applicable à la date de l'« état de l'actif net » pour la période restante, jusqu'à l'échéance. Les plus-values ou moins-values résultant des contrats de change à terme sont constatées dans l'« état des opérations et de l'évolution de l'actif net ».

(d) Contrats à terme standardisés sur instruments financiers

La SICAV peut conclure des contrats à terme standardisés sur instruments financiers pour bénéficier d'une exposition aux évolutions des marchés. Un contrat à terme standardisé sur instruments financiers est un contrat entre deux parties portant achat ou vente d'un titre à un prix déterminé, à une date future. Les dépôts de garantie initiaux obligatoires, en numéraire ou en titres, sont conservés par un courtier sur un compte séparé. Les versements ultérieurs, appelés marge de variation, sont effectués ou reçus par la Société en fonction des fluctuations de la valeur des titres sous-jacents. Cette marge de variation est comptabilisée en tant que plus-value ou moins-value non réalisée jusqu'au dénouement du contrat, date à laquelle les plus-values ou moins-values sont reclassées en tant que plus-values ou moins-values réalisées. Les plus-values et moins-values réalisées et latentes sont comptabilisées dans l'« état des opérations et de l'évolution de l'actif net ».

(e) Contrats de swaps de taux d'intérêt

Les contrats de swaps de taux d'intérêt sont utilisés pour couvrir le risque de variation des taux d'intérêt ; ils sont passés entre deux parties afin d'échanger des flux de trésorerie sur la base d'un principal notionnel. Les intérêts nets reçus ou versés sur les contrats de swaps de taux d'intérêt sont constatés quotidiennement en tant que revenus d'intérêts/frais financiers.

Les contrats de swaps de taux d'intérêt sont valorisés quotidiennement à la valeur de marché (marked to market), sur la base de cotations provenant de teneurs de marché, et les variations, le cas échéant, sont comptabilisées en tant que plus-value ou moins-value non réalisée dans l'« état des opérations et de l'évolution de l'actif net ». Lorsqu'un contrat de swap est dénoué avant l'échéance, le compartiment comptabilise une plus-value ou une moins-value réalisée égale à la différence entre la valeur actualisée nette courante et la valeur actualisée nette d'exécution. Tout intérêt constaté mais non réglé est comptabilisé en tant que créance nette ou dette nette.

Les risques associés aux contrats de swaps de taux d'intérêt comprennent les évolutions des conditions de marché et l'incapacité éventuelle de la contrepartie à remplir ses obligations au titre du contrat.

Note 2 - Principales règles et méthodes comptables (suite)

(f) Contrats de swaps d'inflation

Un contrat de swap d'inflation est un accord bilatéral utilisé pour transférer le risque d'inflation d'une partie à une autre par le biais d'un échange de flux de trésorerie.

Les contrats de swaps sur inflation sont valorisés quotidiennement à la valeur de marché (marked to market), sur la base de cotations provenant de teneurs de marché, et les variations, le cas échéant, sont comptabilisées en tant que plus-value ou moins-value non réalisée dans l'« état des opérations et de l'évolution de l'actif net ». Lorsqu'un contrat de swap est dénoué avant l'échéance, le compartiment comptabilise une plus-value ou une moins-value réalisée égale à la différence entre la valeur actualisée nette courante et la valeur actualisée nette d'exécution. Tout intérêt constaté mais non réglé est comptabilisé en tant que créance nette ou dette nette.

Les risques des contrats de swaps d'inflation comprennent les évolutions des conditions de marché et l'incapacité éventuelle de la contrepartie à remplir ses obligations contractuelles en application du contrat.

(g) Contrats de swaps de devises croisés

Un swap de devises est un accord conclu entre deux parties en vue d'échanger des paiements d'intérêts et des capitaux libellés dans deux devises différentes. Les contrats de swaps de devises sont valorisés quotidiennement à la valeur de marché (marked-to-market) sur la base de cotations provenant de teneurs de marché, et la variation de valeur, le cas échéant, est comptabilisée en tant que plus-value ou moins-value non réalisée dans l'« état des opérations et de l'évolution de l'actif net ».

Lorsqu'un contrat de swap est dénoué avant l'échéance, le compartiment comptabilise une plus-value ou une moins-value réalisée égale à la différence entre la valeur actualisée nette courante et la valeur actualisée nette d'exécution. Tout intérêt constaté mais non réglé est comptabilisé en tant que créance nette ou dette nette.

Les risques associés aux contrats de swaps de devises comprennent les évolutions des conditions de marché et l'incapacité éventuelle de la contrepartie à remplir ses obligations au titre du contrat.

(h) Contrats de swaps de rendement total

Un swap de rendement total est un accord dans lequel une partie effectue des paiements basés sur un taux défini, qu'il soit fixe ou variable, tandis que l'autre partie effectue des paiements en fonction du rendement d'un actif sous-jacent, qui comprend à la fois les revenus qu'il génère et toutes les plus-values de cession.

Les contrats de swaps de rendement total sont valorisés quotidiennement à la valeur de marché (marked-to-market) sur la base de cotations provenant de teneurs de marché, et la variation de valeur, le cas échéant, est comptabilisée en tant que plus-value ou moins-value non réalisée dans l'« état des opérations et de l'évolution de l'actif net ».

Lorsqu'un contrat de swap est dénoué avant l'échéance, le compartiment comptabilise une plus-value ou une moins-value réalisée égale à la différence entre la valeur actualisée nette courante et la valeur actualisée nette d'exécution. Tout intérêt constaté mais non réglé est comptabilisé en tant que créance nette ou dette nette.

Les risques associés aux contrats de swaps de rendement total comprennent les évolutions des conditions de marché et l'incapacité éventuelle de la contrepartie à remplir ses obligations au titre du contrat.

(i) Contrats sur différences

Les contrats sur différences sont des contrats conclus entre un courtier et le compartiment en vertu desquels les parties conviennent d'effectuer des paiements réciproques afin de reproduire les conséquences économiques de la détention d'une position longue ou courte dans le titre sous-jacent. Les contrats sur différences reflètent également les mouvements qui peuvent se produire au sein des entreprises.

Note 2 - Principales règles et méthodes comptables (suite)

(i) Contrats sur différences (suite)

Lors de la conclusion d'un contrat sur différences, le compartiment peut devoir déposer auprès d'un courtier une somme d'argent en espèces ou d'autres actifs équivalant à un pourcentage déterminé du montant du contrat (le « dépôt de garantie »). Par la suite, des versements appelés « appels de marge quotidiens » ou « marges de variation » sont effectués ou reçus régulièrement par le compartiment en fonction des fluctuations de la valeur du titre sous-jacent.

La valeur de marché des contrats sur différences est déterminée par le dernier cours négocié connu sur la bourse sur laquelle les titres ou les actifs sous-jacents sont négociés ou admis à la cotation. Pour les titres sous-jacents négociés sur des marchés dont l'heure de clôture se situe après l'heure de valorisation, le cours utilisé peut être le dernier cours connu à ce moment ou à un autre moment.

Les contrats sur différences sont valorisés quotidiennement à la valeur de marché sur la base de cotations provenant de teneurs de marchés et la variation de valeur, le cas échéant, est comptabilisée en tant que plus-value ou moins-value non réalisée dans l'« état des opérations et de l'évolution de l'actif net ». Tout paiement reçu ou versé au titre de l'établissement d'un contrat est comptabilisé dans l'« état de l'actif net » en tant que passif ou actif. Lorsqu'un contrat est dénoué avant l'échéance, le compartiment comptabilise une plus-value ou moins-value réalisée pour tout paiement reçu ou versé.

(j) Contrats de swaps sur défaillance de crédit

Un contrat de swap sur défaillance de crédit est une opération de crédit dérivée aux termes de laquelle deux parties concluent un contrat prévoyant le paiement par l'une à l'autre d'un montant périodique fixe pendant la durée prévue du contrat. L'autre partie n'effectue aucun versement, sauf si un événement de crédit portant sur un actif de référence prédéterminé se produit. Si un tel événement se produit, cette partie effectue alors un versement à l'autre partie, et le swap est résilié. La valeur des titres sous-jacents sera prise en compte dans le calcul des pouvoirs d'investissement et d'emprunt applicables à chaque utilisateur.

Les contrats de swaps sur défaillance de crédit sont valorisés quotidiennement à la valeur de marché (marked to market) sur la base de cotations provenant de teneurs de marché, et la variation de valeur, le cas échéant, est comptabilisée en tant que plus-value ou moins-value non réalisée dans l'« état des opérations et de l'évolution de l'actif net ». Tout paiement reçu ou versé au titre de l'établissement d'un contrat est comptabilisé dans l'« état de l'actif net » en tant que passif ou actif. Lorsqu'un contrat de swap est dénoué avant l'échéance prévue, le compartiment comptabilise une plus-value ou moins-value réalisée pour tout paiement reçu ou versé.

Les risques associés aux contrats de swaps sur défaillance de crédit comprennent les évolutions défavorables des taux d'intérêt, un marché secondaire illiquide et l'incapacité éventuelle de la contrepartie à remplir ses obligations contractuelles, dont la somme peut être supérieure au montant comptabilisé dans l'« état de l'actif net ».

(k) Contrats d'options

Les options sont des contrats donnant droit au détenteur d'acheter ou de vendre un nombre déterminé d'actions ou de parts d'un titre particulier à un cours déterminé, à tout moment jusqu'à la date d'expiration prévue au contrat. Les options achetées sont comptabilisées en tant que placements ; les options vendues sont comptabilisées en tant que passifs. Lorsque l'exercice d'une option donne lieu à un règlement en numéraire, la différence entre la prime (valeur d'origine de l'option) et le produit du règlement est comptabilisée en tant que plus-value ou moins-value réalisée. Lorsque les titres sont acquis ou livrés au moment de l'exercice d'une option, le coût d'acquisition ou le produit de la vente est ajusté en fonction du montant de la prime. Lorsqu'une option est dénouée, la différence entre la prime et le coût de dénouement de la position est comptabilisée en tant que plus-value ou moins-value réalisée. Lorsqu'une option arrive à expiration, la prime est comptabilisée en tant que plus-value réalisée pour les options vendues ou en tant que moins-value réalisée pour les options achetées.

Les risques comprennent la fluctuation des cours des titres sous-jacents, la possibilité que le marché des options soit illiquide ou l'incapacité des contreparties à remplir leurs obligations contractuelles en application du contrat.

Note 2 - Principales règles et méthodes comptables (suite)

(k) Contrats d'options (suite)

La Société vend des options sur titres, sur contrats à terme standardisés et sur swaps de taux d'intérêt (les « options d'échange » ou *swaptions*). Ces options sont réglées en numéraire et soumettent la Société à un risque de perte illimité. La Société n'est cependant pas soumise au risque de crédit sur les options vendues étant donné que la contrepartie a déjà rempli son obligation en versant la prime lors de la conclusion du contrat.

Les valeurs de marché sont comptabilisées au poste « Contrats d'options à la valeur de marché » à l'« état de l'actif net ».

(l) Opérations de change

Les opérations exprimées en d'autres devises que celle d'un compartiment donné sont converties dans la devise de ce compartiment au taux de change en vigueur le jour de l'opération.

Les actifs et passifs libellés en devises autres que la devise d'un compartiment sont convertis dans la devise de ce compartiment aux taux de change appropriés en vigueur à la clôture de l'année. Les gains et pertes sur les opérations de change sont constatés dans l'« état des opérations et de l'évolution de l'actif net » dans le cadre de la détermination des résultats pour l'exercice.

La devise de référence de la SICAV, telle qu'indiquée dans les états financiers combinés, est le dollar américain (USD). Les principaux taux de change appliqués au 30 juin 2023 sont les suivants :

AED	3,6730	HUF	341,5400	PHP	55,2740
AUD	1,5015	IDR	15 065,5000	PLN	4,0646
BDT	108,1800	ILS	3,7079	QAR	3,6442
BRL	4,7885	INR	82,0550	RON	4,5450
CAD	1,3247	ISK	136,2600	RSD	107,4700
CHF	0,8950	JPY	144,2750	RUB	89,5000
CLP	801,7550	KES	140,6000	SAR	3,7507
CNH	7,2699	KRW	1 317,5700	SEK	10,7870
COP	4 184,8000	KWD	0,3075	SGD	1,3524
CZK	21,7850	KZT	450,8550	THB	35,3200
DKK	6,8229	MAD	9,8980	TRY	26,0123
EGP	30,9000	MXN	17,1202	TWD	31,1520
EUR	0,9163	MYR	4,6675	UYU	37,5250
GBP	0,7874	NOK	10,7331	UZS	11 522,1300
GHS	11,3250	NZD	1,6297	VND	23 585,0000
HKD	7,8362	PEN	3,6277	ZAR	18,8229

Les taux de change ci-dessus ont été arrondis à quatre décimales.

La liste des abréviations des devises est disponible à la note 27.

(m) Opérations de mortgage dollar rolls

Dans une opération de type *mortgage dollar roll*, un compartiment vend des titres adossés à des créances hypothécaires pour livraison pendant le mois en cours et conclut simultanément un contrat portant rachat de titres essentiellement similaires (nom, type, coupon et échéance) à une date future déterminée. Durant d'année entre la vente et le rachat, le compartiment renonce au principal et aux intérêts versés sur les titres adossés à des créances hypothécaires. Le compartiment est rémunéré par la différence entre le prix de vente courant et le prix à terme inférieur de l'achat futur, ainsi que par les intérêts perçus sur le produit en numéraire de la vente initiale.

Les *Mortgage dollar rolls* sont valorisés quotidiennement à la valeur de marché sur la base de cotations provenant de teneurs de marchés et la variation de valeur, le cas échéant, est comptabilisée en tant que plus-value ou moins-value non réalisée dans « état des opérations et de l'évolution de l'actif net ».

La différence entre le prix de vente courant et le prix à terme inférieur est comptabilisée en tant que plus-value réalisée.

Les valeurs de marché sont comptabilisée au poste « Investissements en *mortgage dollar rolls* à la valeur de marché » ou au poste « Positions vendeuses ouvertes sur *mortgage dollar rolls* » dans l'« état de l'actif net ». Des titres ont été détenus au cours de l'année. Toutefois, le compartiment n'avait pas d'exposition au 30 juin 2023.

Note 2 - Principales règles et méthodes comptables (suite)

(n) Revenus

Les dividendes sont crédités aux revenus à leur date de détachement du coupon. Les revenus d'intérêts sont constatés quotidiennement et comprennent l'amortissement des primes et l'accumulation des escomptes, le cas échéant. Les intérêts bancaires sont portés au crédit du compartiment à leur réception. Les intérêts générés par les contrats d'échange, le cas échéant, sont comptabilisés conformément aux conditions des contrats concernés. Les revenus divers correspondent principalement à des revenus dérivés – options, provisionnements liés à des frais de conseil et d'approbation et remboursements d'impôts et taxes étrangers.

(o) Prêts de titres

Dans la mesure autorisée dans la politique d'investissement du compartiment concerné, un compartiment peut utiliser temporairement jusqu'à 50 % de son actif pour des opérations de prêt de titres. Le volume des opérations de prêt de titres de chaque compartiment sera maintenu à un niveau approprié, étant précisé que chaque compartiment sera en droit de demander le retour des titres prêtés d'une manière qui lui permette de remplir à tout moment ses obligations de rachat et que ces opérations ne mettent pas en péril la gestion de l'actif de chaque compartiment conformément à sa politique d'investissement. Les contreparties des opérations de prêt de titres sont sélectionnées à la suite d'une première analyse, puis d'analyses ultérieures annuelles, de leurs états financiers, communiqués, notations et autres informations boursières, celles-ci comprenant les informations relatives à l'évolution générale des marchés. Bien qu'aucun statut juridique, qu'aucune notation et qu'aucun critère géographique préétablis ne s'appliquent à la sélection des contreparties, ces éléments sont généralement pris en compte dans le processus de sélection. Les prêts seront garantis de manière continue par des sûretés dont la valeur doit être au moins égale à la valeur des titres prêtés. Les revenus générés par les prêts de titres sont comptabilisés sous le titre « Prêts de titres » dans l'« état des opérations et de l'évolution de l'actif net ». Tous frais de transaction engagés dans le cadre des prêts sont imputés au compartiment concerné.

(p) Frais d'établissement

Les frais d'établissement liés au lancement des nouveaux compartiments sont comptabilisés au fur et à mesure qu'ils sont engagés.

(q) Intérêts de créances privilégiées à taux variable

Les créances d'entreprises garanties privilégiées sont assorties d'un paiement de l'intérêt à des taux revus périodiquement en référence à un taux d'intérêt de prêt de base additionné d'un écart. Ces taux de prêt de base sont généralement le taux de base de la banque désignée des États-Unis ou le SONIA (Sterling Over Night Index Average). Les créances d'entreprises garanties privilégiées vont souvent de pair avec le remboursement anticipé du principal à partir de l'excédent de flux de trésorerie ou à la discrétion de l'emprunteur. En conséquence, la durée réelle peut être sensiblement inférieure à la durée déclarée. Des titres ont été détenus au cours de l'année. Toutefois, le compartiment n'avait pas d'exposition au 30 juin 2023.

(r) Ajustement de la valeur liquidative (swing pricing)

Un fonds peut subir une dilution de la valeur liquidative par action en raison de l'achat ou de la vente par des investisseurs des actions d'un compartiment à un prix qui ne reflète pas les coûts de transaction et autres frais découlant des opérations sur titres effectuées par le gestionnaire de portefeuille pour prendre en compte les entrées ou sorties de trésorerie.

Afin de réduire l'impact de cette dilution et protéger les intérêts des actionnaires, un mécanisme d'ajustement de la valeur liquidative des compartiments (« swing pricing ») peut être adopté par la Société dans le cadre de sa politique de valorisation.

Le compartiment fait intervenir un mécanisme d'ajustement swing pricing qui trouve à s'appliquer lorsque l'ensemble des activités touchant le capital estimé (entrées et sorties regroupées) au niveau d'un compartiment dépasse un seuil prédéterminé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net de ce compartiment pour le jour de valorisation. Les compartiments peuvent appliquer un mécanisme d'ajustement de leur valeur liquidative complet lorsque le seuil est fixé à zéro ou un mécanisme d'ajustement partiel lorsque le seuil est défini à une valeur supérieure à zéro.

Note 2 - Principales règles et méthodes comptables (suite)

(r) Ajustement de la valeur liquidative (swing pricing) (suite)

Habituellement, une telle correction a pour effet d'augmenter la Valeur Liquidative par Action, lorsqu'il y a des entrées dans le Compartiment, et de diminuer la Valeur Liquidative par Action lorsqu'il y a des sorties nettes. La Valeur Liquidative par Action de chaque Catégorie d'Actions d'un Compartiment est calculée séparément mais toute correction a, en pourcentage, un impact identique sur la Valeur Liquidative par Action de chaque Catégorie d'Actions d'un Compartiment. L'ajustement de la valeur liquidative ne s'intéresse pas aux circonstances particulières de chaque transaction opérée par un investisseur.

Il cherche à refléter les prix futurs auxquels le compartiment achètera et vendra des actifs ainsi que les frais de transaction estimés.

Les investisseurs sont informés que la volatilité de la valeur liquidative du compartiment peut ne pas correspondre à la performance véritable du portefeuille en raison de l'application de l'ajustement de la valeur liquidative (*swing pricing*).

L'importance de l'ajustement est déterminée par des facteurs tels que le volume de transactions, les prix d'achat ou de vente des placements sous-jacents et la méthode de valorisation adoptée pour calculer la valeur de ces placements sous-jacents du Compartiment.

Le mécanisme de *swing pricing* peut être appliqué à tous les Compartiments de la Société. La portée de la correction des cours est révisée régulièrement par la société pour correspondre à une approximation des coûts de négociation. Cette correction peut varier d'un compartiment à l'autre, et ne dépasse normalement pas 2 % de la valeur liquidative par action d'origine. Le conseil d'administration peut approuver une augmentation de cette limite en cas de circonstances exceptionnelles et d'activité inhabituellement intense des transactions des actionnaires, et s'il est jugé que cette correction est dans l'intérêt des actionnaires.

La société de gestion mandate la Commission de surveillance du *Swing Pricing* (*Swing Pricing Oversight Committee*) pour mettre en œuvre et réviser périodiquement les décisions opérationnelles liées au mécanisme d'ajustement de la valeur liquidative « *swing pricing* ». Cette commission est responsable des décisions d'ajustement et de l'approbation des facteurs d'ajustement qui forment la base d'instructions prédéterminées permanentes.

L'ajustement de prix est disponible sur demande auprès de la Société de Gestion à son siège social.

Pour certaines catégories d'actions, la Société de gestion peut avoir droit à une commission de performance qui sera, le cas échéant, fondée sur la valeur liquidative non ajustée.

Dans le cas d'un événement de *swing pricing* se produisant le dernier jour de l'exercice, l'actif net présenté dans l'« état de l'actif net » n'inclut pas l'ajustement du *swing pricing* ; toutefois, la valeur liquidative par action à la fin de l'exercice présentée dans les informations statistiques inclut cet ajustement.

Au 30 juin 2023, des ajustements de la valeur liquidative (*swing pricing*) ont eu une incidence sur la valeur liquidative par action des compartiments suivants :

Franklin Global Income Fund
Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund

Au cours de l'exercice, des ajustements de la valeur liquidative (*swing pricing*) ont eu une incidence sur la valeur liquidative par action des compartiments suivants :

Franklin Disruptive Commerce Fund
Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund
Franklin Euro Government Bond Fund
Franklin Euro High Yield Fund
Franklin Euro Short Duration Bond Fund
Franklin European Corporate Bond Fund
Franklin European Social Leaders Bond Fund
Franklin European Total Return Fund
Franklin Flexible Alpha Bond Fund

Note 2 - Principales règles et méthodes comptables (suite)**(r) Ajustement de la valeur liquidative (swing pricing) (suite)**

Franklin Global Aggregate Bond Fund
Franklin Gold and Precious Metals Fund
Franklin Gulf Wealth Bond Fund
Franklin K2 Alternative Strategies Fund
Franklin MENA Fund
Franklin NextStep Dynamic Growth Fund
Franklin NextStep Stable Growth Fund
Franklin Sealand China A-Shares Fund
Franklin UK Equity Income Fund
Templeton Asian Smaller Companies Fund
Templeton China Fund
Templeton Emerging Markets Fund
Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund
Templeton Emerging Markets Sustainability Fund
Templeton European Dividend Fund
Templeton European Opportunities Fund
Templeton Frontier Markets Fund
Templeton Global Bond Fund
Templeton Global Climate Change Fund
Templeton Global Smaller Companies Fund

Note 3 - Investissements entre compartiments

Certains compartiments peuvent investir en actions d'OPCVM et d'autres OPC de type ouvert ou fermé, notamment d'autres compartiments de Franklin Templeton Investment Funds. Au 30 juin 2023, les compartiments suivants détenaient des actions émises par un autre compartiment de la Société :

	Devise	Investissement dans des titres à la valeur de marché selon l'état de l'actif net	Valeur de marché des investissements entre compartiments	Investissement dans des titres à la valeur de marché après déduction des investissements entre compartiments
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	176 244 449	3 830 310	172 414 139
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	117 902 304	2 668 532	115 233 772
Franklin NextStep Balanced Growth Fund	USD	21 553 678	2 967 098	18 586 580
Franklin NextStep Conservative Fund	USD	37 568 504	3 491 054	34 077 450
Franklin NextStep Dynamic Growth Fund	USD	2 493 144	362 423	2 130 721
Franklin NextStep Growth Fund	USD	20 620 361	1 460 018	19 160 343
Franklin NextStep Moderate Fund	USD	64 558 001	5 467 900	59 090 101
Franklin NextStep Stable Growth Fund	USD	4 896 277	532 274	4 364 003
Templeton Asian Growth Fund	USD	1 968 461 503	18 970 309	1 949 491 194
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	107 861 220	3 374 734	104 486 486

Le montant total des actifs nets cumulés en fin d'exercice, sans investissements entre compartiments, se chiffrerait à 61 124 861 718 USD.

Note 4 - Dépôts à terme (« TD »)

Au 30 juin 2023, la SICAV disposait des liquidités suivantes sous forme de dépôts à terme :

Compartiment et contreparties	Valeur des dépôts à terme dans la devise du compartiment		Compartiment et contreparties	Valeur des dépôts à terme dans la devise du compartiment	
Franklin Diversified Balanced Fund			Templeton China Fund		
Toronto-Dominion Bank (The)	EUR	9 800 000	National Australia Bank Ltd	USD	7 000 000
			Royal Bank of Canada	USD	16 400 000
					23 400 000
Franklin Diversified Conservative Fund			Templeton Eastern Europe Fund		
Toronto-Dominion Bank (The)	EUR	5 200 000	Toronto-Dominion Bank (The)	EUR	2 600 000
Franklin Diversified Dynamic Fund			Templeton Emerging Markets Fund		
Toronto-Dominion Bank (The)	EUR	5 900 000	Royal Bank of Canada	USD	31 100 000
Franklin Global Growth Fund			Templeton Emerging Markets Sustainability Fund		
Royal Bank of Canada	USD	4 900 000	Royal Bank of Canada	USD	1 300 000
Franklin Global Multi-Asset Income Fund			Templeton Euroland Fund		
Toronto-Dominion Bank (The)	EUR	6 000 000	Groupe Crédit Agricole	EUR	3 000 000
Franklin Global Real Estate Fund			Templeton European Dividend Fund		
Royal Bank of Canada	USD	600 000	Toronto-Dominion Bank (The)	EUR	1 300 000
Franklin India Fund			Templeton European Opportunities Fund		
Royal Bank of Canada	USD	18 400 000	Groupe Crédit Agricole	EUR	700 000
Franklin K2 Alternative Strategies Fund			Templeton European Small-Mid Cap Fund		
Credit Agricole Corporate and Investment Bank	USD	4 203 800	Groupe Crédit Agricole	EUR	700 000
National Australia Bank Ltd	USD	100 734 100	Templeton Frontier Markets Fund		
National Bank of Canada	USD	109 459 100	Royal Bank of Canada	USD	2 500 000
Royal Bank of Canada	USD	65 652 700	Templeton Global Bond (Euro) Fund		
		280 049 700	Groupe Crédit Agricole	EUR	300 000
Franklin MENA Fund			Templeton Global Climate Change Fund		
Royal Bank of Canada	USD	600 000	Groupe Crédit Agricole	EUR	13 200 000
Franklin NextStep Balanced Growth Fund			National Bank of Canada	USD	27 490 150
Royal Bank of Canada	USD	600 000	Royal Bank of Canada	USD	29 506 095
					70 196 245
Franklin NextStep Conservative Fund			Templeton Global Equity Income Fund		
Royal Bank of Canada	USD	1 100 000	Royal Bank of Canada	USD	3 700 000
Franklin NextStep Growth Fund			Templeton Global Fund		
Royal Bank of Canada	USD	600 000	Royal Bank of Canada	USD	15 600 000
Franklin NextStep Moderate Fund			Templeton Global Smaller Companies Fund		
Royal Bank of Canada	USD	1 900 000	Royal Bank of Canada	USD	5 200 000
Franklin NextStep Stable Growth Fund			Templeton Growth (Euro) Fund		
Royal Bank of Canada	USD	100 000	Groupe Crédit Agricole	EUR	73 400 000
Franklin Sealand China A-Shares Fund			Toronto-Dominion Bank (The)	EUR	80 000 000
Royal Bank of Canada	USD	3 100 000			153 400 000
Franklin UK Equity Income Fund			Templeton Latin America Fund		
Royal Bank of Canada	GBP	600 000	Royal Bank of Canada	USD	9 500 000
Templeton Asia Equity Total Return Fund					
Royal Bank of Canada	USD	300 000			
Templeton Asian Growth Fund					
National Bank of Canada	USD	19 500 000			
Templeton Asian Smaller Companies Fund					
National Bank of Canada	USD	15 000 000			
Royal Bank of Canada	USD	15 900 000			
		30 900 000			
Templeton BRIC Fund					
Royal Bank of Canada	USD	10 800 000			
Templeton China A-Shares Fund					
Royal Bank of Canada	USD	1 800 000			

Note 5 - Contrats de change à terme

Au 30 juin 2023, la SICAV avait conclu les contrats en cours d'exécution suivants :

Franklin Biotechnology Discovery Fund

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
CHF	2 056 717	USD	2 287 166	14 juillet 2023	13 418
EUR	21 089 031	USD	22 723 445	14 juillet 2023	303 421
PLN	7 458 389	USD	1 805 996	14 juillet 2023	27 938
USD	73 853	CHF	66 006	14 juillet 2023	21
USD	1 007 664	EUR	920 463	14 juillet 2023	2 622
USD	49 779	PLN	202 146	14 juillet 2023	73
					347 493

Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :

J.P. Morgan	347 493
	347 493

Franklin Disruptive Commerce Fund

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
EUR	36 635	USD	39 474	14 juillet 2023	527
SGD	33 215	USD	24 756	14 juillet 2023	(185)
					342

Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :

J.P. Morgan	342
	342

Franklin Diversified Balanced Fund

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille :					
EUR	4 764 953	USD	5 280 000	28 juillet 2023	(67 064)
EUR	1 988 261	GBP	1 735 000	16 août 2023	(26 749)
EUR	9 557 145	USD	10 444 000	16 août 2023	8 280
USD	1 747 000	EUR	1 627 554	16 août 2023	(30 286)
EUR	3 353 711	USD	3 664 000	17 août 2023	3 905
EUR	2 792 191	GBP	2 425 000	18 août 2023	(23 912)
EUR	1 155 466	ZAR	24 246 000	18 août 2023	(16 695)
INR	249 229 000	EUR	2 769 211	23 août 2023	1 206
					(151 315)
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
CZK	234 761 294	EUR	9 878 091	14 juillet 2023	(13 442)
EUR	106 700	CZK	2 531 683	14 juillet 2023	319
SGD	42 150	EUR	29 150	14 juillet 2023	(594)
USD	33 069	EUR	30 691	14 juillet 2023	(404)
					(14 121)
					(165 436)

Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :

Barclays	(134 420)
J.P. Morgan	(12 915)
Morgan Stanley	(18 101)
	(165 436)

Note 5 - Contrats de change à terme (suite)

Franklin Diversified Conservative Fund

Achats	Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD	
Contrats de change à terme utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille :					
EUR	3 663 974	USD	4 060 000	28 juillet 2023	(51 554)
EUR	1 652 491	GBP	1 442 000	16 août 2023	(22 232)
EUR	6 248 198	USD	6 828 000	16 août 2023	5 413
USD	479 000	EUR	445 531	16 août 2023	(7 586)
EUR	2 599 856	GBP	2 258 000	18 août 2023	(22 313)
EUR	389 062	ZAR	8 164 000	18 août 2023	(5 623)
INR	85 936 000	EUR	954 844	23 août 2023	416
					<u>(103 479)</u>
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
CZK	125 973 963	EUR	5 300 634	14 juillet 2023	(7 219)
EUR	426 489	CZK	10 125 954	14 juillet 2023	998
SGD	35 819	EUR	24 771	14 juillet 2023	(504)
USD	243 594	EUR	226 073	14 juillet 2023	(2 979)
					<u>(9 704)</u>
					<u>(113 183)</u>
Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :					
Barclays					(101 722)
J.P. Morgan					(9 288)
Morgan Stanley					(2 173)
					<u>(113 183)</u>

Franklin Diversified Dynamic Fund

Achats	Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD	
Contrats de change à terme utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille :					
EUR	3 402 270	USD	3 770 000	28 juillet 2023	(47 863)
EUR	545 479	GBP	476 000	16 août 2023	(7 342)
EUR	3 379 408	USD	3 693 000	16 août 2023	2 928
USD	693 000	EUR	645 632	16 août 2023	(12 028)
EUR	895 433	GBP	779 000	18 août 2023	(9 203)
INR	251 153 000	EUR	2 790 589	23 août 2023	1 215
					<u>(72 293)</u>
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
CZK	84 869 571	EUR	3 571 073	14 juillet 2023	(4 861)
EUR	38 833	CZK	920 739	14 juillet 2023	143
NOK	2 881 586	EUR	249 214	14 juillet 2023	(3 232)
SEK	430 903	EUR	36 987	14 juillet 2023	(384)
SGD	49 312	EUR	34 098	14 juillet 2023	(689)
USD	37 629	EUR	34 922	14 juillet 2023	(460)
					<u>(9 483)</u>
					<u>(81 776)</u>
Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :					
Barclays					(57 066)
J.P. Morgan					(8 268)
Morgan Stanley					(16 442)
					<u>(81 776)</u>

Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund

Achats	Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD	
Contrats de change à terme utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille :					
USD	818 616	EUR	759 000	13 septembre 2023	(12 673)
USD	102 422	GBP	82 000	13 septembre 2023	(1 737)
					<u>(14 410)</u>

Note 5 - Contrats de change à terme (suite)**Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund (suite)**

Achats	Ventes		Échéance		Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
EUR	465 471	USD	501 571	14 juillet 2023	6 672
GBP	122 389	USD	154 084	14 juillet 2023	1 361
USD	5 549	EUR	5 090	14 juillet 2023	(10)
					<u>8 023</u>
					(6 387)

Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :

Citibank	(14 410)
J.P. Morgan	8 023
	(6 387)

Franklin Emerging Market Sovereign Debt Hard Currency Fund

Achats	Ventes		Échéance		Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille :					
USD	65 574	JPY	9 000 000	13 septembre 2023	2 486
					<u>2 486</u>
					2 486

Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :

Citibank	2 486
	2 486

Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund

Achats	Ventes		Échéance		Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille :					
USD	2 175 322	CHF	1 950 000	13 septembre 2023	(20 113)
USD	24 224 597	EUR	22 480 000	13 septembre 2023	(396 448)
					<u>(416 561)</u>
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
EUR	144 998 454	USD	156 238 758	14 juillet 2023	2 083 356
GBP	1 235	USD	1 555	14 juillet 2023	14
					<u>2 083 370</u>
					1 666 809

Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :

Barclays	(20 113)
Citibank	(396 448)
J.P. Morgan	2 083 370
	1 666 809

Franklin Euro High Yield Fund

Achats	Ventes		Échéance		Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille :					
EUR	6 757 806	GBP	5 882 172	11 juillet 2023	(85 307)
EUR	7 967 028	USD	8 774 382	11 juillet 2023	(70 246)
					<u>(155 553)</u>
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
EUR	22 354	USD	24 512	14 juillet 2023	(95)

Note 5 - Contrats de change à terme (suite)

Franklin Euro High Yield Fund (suite)

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
USD	2 803 970	EUR	2 602 109	14 juillet 2023	(34 106)
					(34 201)
					(189 754)

Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :

Deutsche Bank	(70 246)
J.P. Morgan	(34 201)
Morgan Stanley	(85 307)
	(189 754)

Franklin Euro Short Duration Bond Fund

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille :					
EUR	22 841 265	DKK	170 100 000	11 juillet 2023	(5 524)
EUR	7 725 030	GBP	6 769 000	11 juillet 2023	(149 789)
EUR	1 202 921	NOK	14 000 000	11 juillet 2023	7 780
NOK	241 077 000	EUR	20 494 074	11 juillet 2023	85 982
					(61 551)
					(61 551)

Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :

Citibank	(155 313)
J.P. Morgan	93 762
	(61 551)

Franklin European Total Return Fund

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille :					
EUR	100 184 672	DKK	746 100 000	11 juillet 2023	(26 908)
EUR	12 696 703	GBP	11 220 000	11 juillet 2023	(356 254)
NOK	1 515 615 000	EUR	128 736 458	11 juillet 2023	647 270
					264 108
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
EUR	2 633	PLN	11 850	14 juillet 2023	(35)
NOK	422 475	EUR	36 538	14 juillet 2023	(474)
PLN	17 073 575	EUR	3 834 888	14 juillet 2023	10 011
SEK	395 530	EUR	33 950	14 juillet 2023	(352)
					9 150
					273 258

Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :

BNP Paribas	(26 908)
J.P. Morgan	300 166
	273 258

Franklin Flexible Alpha Bond Fund

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille :					
JPY	91 114 842	USD	643 471	3 juillet 2023	(11 935)
USD	691 941	JPY	91 114 842	3 juillet 2023	60 406
JPY	216 286 500	USD	1 522 971	11 juillet 2023	(22 099)

Note 5 - Contrats de change à terme (suite)

Franklin Flexible Alpha Bond Fund (suite)

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
USD	1 632 235	JPY	216 286 500	11 juillet 2023	131 363
USD	658 986	EUR	600 000	21 juillet 2023	3 606
USD	815 895	EUR	740 000	24 juillet 2023	7 463
USD	430 446	GBP	345 000	24 juillet 2023	(7 763)
USD	603 335	EUR	547 000	14 août 2023	5 114
USD	468 181	EUR	435 000	11 septembre 2023	(8 201)
USD	26 647	COP	115 000 000	18 septembre 2023	(395)
USD	2 093 700	JPY	295 332 500	25 septembre 2023	19 500
USD	372 706	EUR	357 000	1 novembre 2023	(19 353)
USD	424 129	EUR	387 854	8 janvier 2024	(3 452)
USD	245 142	GBP	202 020	10 janvier 2024	(11 215)
USD	1 118 231	JPY	140 500 000	15 février 2024	107 231
USD	149 556	GBP	129 000	15 mars 2024	(13 921)
USD	437 042	EUR	420 000	29 mai 2024	(28 918)
USD	718 207	EUR	685 000	14 novembre 2024	(45 868)
					<u>161 563</u>
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
EUR	422 956	USD	455 734	14 juillet 2023	6 087
GBP	58 728	USD	73 925	14 juillet 2023	665
NOK	315 703	USD	29 419	14 juillet 2023	7
SEK	361 109	USD	33 397	14 juillet 2023	96
SGD	39 297 909	USD	29 285 056	14 juillet 2023	(214 819)
					<u>(207 964)</u>
					(46 401)

Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :

J.P. Morgan					(46 401)
					<u>(46 401)</u>

Franklin Genomic Advancements Fund

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
EUR	33 324	USD	35 907	14 juillet 2023	480
SGD	40 336	USD	30 058	14 juillet 2023	(220)
USD	1 432	EUR	1 308	14 juillet 2023	3
USD	1 160	SGD	1 568	14 juillet 2023	—
					<u>263</u>

Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :

J.P. Morgan					263
					<u>263</u>

Franklin Global Aggregate Bond Fund

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille :					
EUR	620 000	USD	687 859	25 juillet 2023	(10 487)
JPY	75 000 000	USD	560 239	25 juillet 2023	(38 583)
USD	343 512	EUR	320 000	25 juillet 2023	(6 099)
USD	536 051	JPY	75 000 000	25 juillet 2023	14 395
					<u>(40 774)</u>
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
EUR	1 435 633	USD	1 547 752	14 juillet 2023	19 798
GBP	1 279	USD	1 610	14 juillet 2023	14

Note 5 - Contrats de change à terme (suite)

Franklin Global Aggregate Bond Fund (suite)

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
USD	5 115	EUR	4 733	14 juillet 2023	(52)
					19 760
					(21 014)

Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :

Citibank	(40 774)
J.P. Morgan	19 760
	(21 014)

Franklin Global Convertible Securities Fund

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
CHF	51 566 336	USD	57 342 468	14 juillet 2023	338 142
EUR	134 444 867	USD	144 864 075	14 juillet 2023	1 934 701
USD	126 380	CHF	113 330	14 juillet 2023	(387)
USD	1 933 939	EUR	1 773 598	14 juillet 2023	(2 631)
					2 269 825

Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :

J.P. Morgan	2 269 825
	2 269 825

Franklin Global Fundamental Strategies Fund

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille :					
CLP	710 100 000	USD	880 417	5 juillet 2023	5 126
USD	890 539	CLP	710 100 000	5 juillet 2023	4 996
INR	83 737 000	USD	1 012 809	10 juillet 2023	7 431
INR	201 640 800	USD	2 408 025	11 juillet 2023	48 635
CLP	456 030 000	USD	562 479	12 juillet 2023	5 595
USD	572 391	CLP	456 030 000	12 juillet 2023	4 317
BRL	38 940 000	USD	7 748 791	19 juillet 2023	358 590
CAD	2 319 809	USD	1 738 674	19 juillet 2023	12 955
USD	7 807 988	BRL	38 940 000	19 juillet 2023	(299 393)
USD	1 716 620	CAD	2 319 809	19 juillet 2023	(35 009)
CLP	580 890 036	USD	581 490	26 juillet 2023	140 526
USD	725 288	CLP	580 890 036	26 juillet 2023	3 271
COP	25 220 000 000	USD	5 418 094	28 juillet 2023	596 825
MXN	106 500 000	USD	5 901 585	28 juillet 2023	287 958
USD	5 526 799	COP	25 220 000 000	28 juillet 2023	(488 121)
USD	5 783 957	MXN	106 500 000	28 juillet 2023	(405 586)
CLP	1 569 538 300	USD	1 913 783	4 août 2023	34 390
MXN	2 986 000	USD	141 249	4 août 2023	32 041
USD	248 815	CLP	199 000 000	4 août 2023	1 809
USD	2 318 887	EUR	2 160 000	4 août 2023	(42 246)
USD	135 144	MXN	2 986 000	4 août 2023	(38 146)
INR	242 262 199	USD	2 936 405	14 août 2023	11 033
CLP	824 460 000	USD	1 023 030	16 août 2023	(1 060)
JPY	121 177 870	USD	872 904	21 août 2023	(26 498)
CAD	3 650 000	USD	2 648 987	11 septembre 2023	109 408
USD	2 703 023	CAD	3 650 000	11 septembre 2023	(55 373)
KRW	5 410 000 000	USD	4 170 200	13 septembre 2023	(48 553)
USD	4 217 008	KRW	5 410 000 000	13 septembre 2023	95 362
JPY	944 712 560	USD	6 868 476	15 septembre 2023	(244 086)

Note 5 - Contrats de change à terme (suite)**Franklin Global Fundamental Strategies Fund (suite)**

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
JPY	863 000 000	USD	6 277 642	19 septembre 2023	(222 361)
CLP	744 075 545	USD	910 128	20 septembre 2023	8 641
INR	447 115 040	USD	5 409 350	20 septembre 2023	23 992
JPY	1 617 029 570	USD	11 754 544	20 septembre 2023	(406 767)
NZD	9 080 000	USD	5 546 505	20 septembre 2023	24 029
JPY	1 695 900 000	USD	11 943 084	29 septembre 2023	(24 726)
CLP	430 349 387	USD	524 592	16 octobre 2023	5 451
MXN	8 958 000	USD	417 146	23 octobre 2023	95 169
USD	389 995	MXN	8 958 000	23 octobre 2023	(122 319)
MXN	8 990 000	USD	395 728	03 septembre 2024	93 365
USD	382 204	MXN	8 990 000	03 septembre 2024	(106 890)
					<u>(556 219)</u>
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
EUR	60 661 696	USD	65 367 047	14 juillet 2023	868 748
PLN	10 603 173	USD	2 567 163	14 juillet 2023	40 038
USD	261 636	EUR	241 118	14 juillet 2023	(1 638)
USD	83 255	PLN	339 626	14 juillet 2023	(256)
					<u>906 892</u>
					<u>350 673</u>

Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :

Bank of America	(439 483)
BNP Paribas	(73 379)
Citibank	(42 470)
Deutsche Bank	(136 012)
Goldman Sachs	188 911
HSBC	77 661
J.P. Morgan	796 135
Morgan Stanley	(20 690)
<u>350 673</u>	

Franklin Global Green Bond Fund

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille :					
EUR	229 335	CAD	340 000	11 juillet 2023	(5 793)
EUR	418 656	GBP	368 500	11 juillet 2023	(10 044)
EUR	1 510 821	USD	1 664 200	11 juillet 2023	(13 574)
USD	59 600	EUR	54 851	11 juillet 2023	(258)
					<u>(29 669)</u>
					<u>(29 669)</u>

Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :

Deutsche Bank	(29 669)
<u>(29 669)</u>	

Franklin Global Income Fund

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
EUR	5 707 956	USD	6 150 247	14 juillet 2023	82 204
SGD	270 889	USD	201 881	14 juillet 2023	(1 494)
					<u>80 710</u>

Note 5 - Contrats de change à terme (suite)

Franklin Global Income Fund (suite)

	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :	
J.P. Morgan	80 710
	80 710

Franklin Global Multi-Asset Income Fund

Achats	Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille :				
EUR	1 313 284	GBP	1 146 000	(17 668)
EUR	4 111 476	USD	4 493 000	3 562
USD	505 000	EUR	469 690	(7 973)
EUR	2 336 801	USD	2 553 000	2 725
EUR	1 942 007	GBP	1 687 000	(17 071)
EUR	921 373	ZAR	19 409 000	(16 946)
INR	168 961 000	EUR	1 877 344	817
				(52 554)
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :				
EUR	52 731	SGD	77 961	(86)
EUR	116 092	USD	125 894	792
SGD	254 585	EUR	175 984	(3 506)
USD	21 328 380	EUR	19 792 854	(259 361)
				(262 161)
				(314 715)

Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :	
Barclays	(51 685)
J.P. Morgan	(261 344)
Morgan Stanley	(1 686)
	(314 715)

Franklin Global Real Estate Fund

Achats	Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :				
EUR	7 119 485	USD	7 671 505	102 178
USD	435 718	EUR	399 322	(297)
				101 881

Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :	
J.P. Morgan	101 881
	101 881

Franklin Gold and Precious Metals Fund

Achats	Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :				
CHF	1 208 268	USD	1 343 628	7 906
EUR	22 002 295	USD	23 708 445	315 602
USD	95 277	CHF	85 663	(543)
USD	1 790 297	EUR	1 645 748	(6 676)
				316 289

Note 5 - Contrats de change à terme (suite)

Franklin Gold and Precious Metals Fund (suite)

	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :	
J.P. Morgan	316 289
	316 289

Franklin Gulf Wealth Bond Fund

Achats	Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD	
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
CHF	482 230	USD	536 253	14 juillet 2023	3 156
EUR	61 601 006	USD	66 390 443	14 juillet 2023	870 973
PLN	30 914 433	USD	7 485 408	14 juillet 2023	116 102
USD	5 899	CHF	5 274	14 juillet 2023	(1)
USD	176 821	EUR	162 490	14 juillet 2023	(599)
USD	666 113	PLN	2 695 507	14 juillet 2023	3 318
					992 949

Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :	
J.P. Morgan	992 949
	992 949

Franklin High Yield Fund

Achats	Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD	
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
AUD	4 504 949	USD	3 040 930	14 juillet 2023	(39 598)
EUR	33 188	USD	35 766	14 juillet 2023	472
SGD	11 660 039	USD	8 689 411	14 juillet 2023	(64 013)
USD	1 832	SGD	2 459	14 juillet 2023	13
					(103 126)

Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :	
J.P. Morgan	(103 126)
	(103 126)

Franklin Income Fund

Achats	Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD	
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
AUD	158 108 074	USD	106 711 915	14 juillet 2023	(1 375 575)
CNH	334 828 523	USD	46 970 783	14 juillet 2023	(875 002)
EUR	141 822 118	USD	152 919 955	14 juillet 2023	1 933 956
PLN	7 563 088	USD	1 836 809	14 juillet 2023	22 869
SGD	91 915 841	USD	68 494 060	14 juillet 2023	(500 233)
USD	2 002 647	AUD	2 947 393	14 juillet 2023	39 006
USD	680 629	CNH	4 899 930	14 juillet 2023	6 057
USD	372 155	EUR	341 526	14 juillet 2023	(754)
USD	277 026	ZAR	5 053 085	14 juillet 2023	8 854
ZAR	107 045 441	USD	5 708 169	14 juillet 2023	(27 163)
					(767 985)

Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :	
J.P. Morgan	(767 985)
	(767 985)

Note 5 - Contrats de change à terme (suite)

Franklin India Fund

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
EUR	7 922 286	USD	8 540 087	14 juillet 2023	110 164
PLN	32 228 271	USD	7 806 335	14 juillet 2023	118 233
USD	83 235	EUR	76 233	14 juillet 2023	(3)
USD	417 848	PLN	1 716 565	14 juillet 2023	(4 235)
					224 159

Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :

J.P. Morgan	224 159
	224 159

Franklin Innovation Fund

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
BRL	11 765 573	USD	2 338 336	5 juillet 2023	118 240
USD	2 418 577	BRL	11 765 573	5 juillet 2023	(38 000)
CHF	199 324	USD	221 632	14 juillet 2023	1 326
CZK	1 130 536 703	USD	51 251 099	14 juillet 2023	619 115
EUR	42 489	USD	45 830	14 juillet 2023	563
USD	106 348	CZK	2 319 675	14 juillet 2023	(80)
BRL	10 971 518	USD	2 242 220	2 août 2023	35 579
					736 743

Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :

J.P. Morgan	736 743
	736 743

Franklin Intelligent Machines Fund

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
EUR	77 064	USD	83 200	14 juillet 2023	945
SGD	62 477	USD	46 560	14 juillet 2023	(343)
USD	2 617	EUR	2 392	14 juillet 2023	6
USD	1 480	SGD	1 995	14 juillet 2023	4
					612

Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :

J.P. Morgan	612
	612

Franklin Japan Fund

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
JPY	238 549 167	USD	1 687 539	14 juillet 2023	(4 517 499)
USD	7 676 690	JPY	1 066 927 424	14 juillet 2023	38 793 868
					34 276 369

Note 5 - Contrats de change à terme (suite)**Franklin Japan Fund (suite)**

	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :	
J.P. Morgan	34 276 369
	34 276 369

Franklin K2 Alternative Strategies Fund

Achats	Ventes	Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille :			
CNH	5 226 785 USD	720 000	3 juillet 2023 (1 028)
HKD	11 978 075 USD	1 530 000	3 juillet 2023 (1 404)
USD	720 000 CNH	5 220 914	3 juillet 2023 1 835
USD	500 000 HKD	3 914 000	3 juillet 2023 510
TRY	29 455 890 USD	1 209 142	6 juillet 2023 (77 366)
USD	1 280 000 TRY	29 455 890	6 juillet 2023 148 225
HKD	8 615 569 USD	1 100 000	7 juillet 2023 (486)
SGD	31 100 000 USD	23 083 974	7 juillet 2023 (85 305)
USD	9 100 431 SGD	12 300 000	7 juillet 2023 4 494
JPY	15 000 000 USD	108 123	10 juillet 2023 (4 077)
SGD	34 378 731 USD	25 764 835	10 juillet 2023 (338 740)
USD	22 318 367 SGD	30 178 731	10 juillet 2023 (1 458)
SGD	4 200 000 USD	3 119 030	12 juillet 2023 (12 525)
CNH	6 037 580 USD	870 000	17 juillet 2023 (38 618)
SGD	10 863 309 USD	8 100 000	17 juillet 2023 (63 434)
USD	857 534 CNH	6 037 580	17 juillet 2023 26 151
USD	600 000 SGD	805 299	17 juillet 2023 4 248
CNH	97 980 000 USD	14 126 300	18 juillet 2023 (633 156)
USD	13 670 029 CNY	97 980 000	18 juillet 2023 160 028
COP	1 328 752 523 USD	298 218	19 juillet 2023 18 657
JPY	95 629 221 USD	756 495	19 juillet 2023 (92 163)
USD	6 393 493 COP	29 456 664 101	19 juillet 2023 (631 215)
USD	756 495 JPY	95 560 922	19 juillet 2023 92 638
CLP	2 910 153 378 USD	3 633 245	20 juillet 2023 (11 519)
EUR	1 715 431 CZK	40 631 980	20 juillet 2023 9 800
EUR	86 375 HUF	33 696 405	20 juillet 2023 (3 912)
EUR	113 088 IDR	1 854 520 000	20 juillet 2023 (173)
EUR	1 660 000 SEK	19 104 381	20 juillet 2023 40 219
EUR	7 202 760 USD	7 902 931	20 juillet 2023 (36 722)
IDR	52 799 954 964 USD	3 529 496	20 juillet 2023 (8 267)
ILS	12 709 243 USD	3 522 589	20 juillet 2023 (92 230)
INR	458 352 835 USD	5 557 507	20 juillet 2023 26 401
JPY	944 152 052 USD	7 186 515	20 juillet 2023 (626 410)
MXN	104 810 521 USD	5 796 099	20 juillet 2023 306 982
MYR	17 732 166 USD	3 941 279	20 juillet 2023 (137 840)
PHP	161 279 353 USD	2 880 000	20 juillet 2023 40 500
PLN	1 691 037 EUR	356 740	20 juillet 2023 25 938
RON	576 516 USD	126 575	20 juillet 2023 248
SEK	18 730 099 EUR	1 646 269	20 juillet 2023 (59 953)
SGD	39 486 576 USD	29 678 420	20 juillet 2023 (463 197)
THB	102 564 368 USD	3 041 371	20 juillet 2023 (143 700)
TWD	41 805 780 USD	1 398 000	20 juillet 2023 (53 138)
USD	5 333 580 CLP	4 313 036 402	20 juillet 2023 (34 055)
USD	8 813 693 EUR	8 113 734	20 juillet 2023 (47 400)
USD	2 325 558 IDR	34 763 006 296	20 juillet 2023 7 213
USD	1 790 000 JPY	240 796 170	20 juillet 2023 116 914
USD	132 827 KRW	173 467 500	20 juillet 2023 1 078
USD	8 702 221 MXN	154 854 030	20 juillet 2023 (314 877)
USD	1 780 000 MYR	8 205 444	20 juillet 2023 19 983
USD	2 581 371 PEN	9 650 418	20 juillet 2023 (74 578)
USD	2 965 942 PHP	161 526 689	20 juillet 2023 40 963
USD	636 332 PLN	2 753 743	20 juillet 2023 (40 343)
USD	591 737 RON	2 687 255	20 juillet 2023 589

Note 5 - Contrats de change à terme (suite)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (suite)

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
USD	18 111 178	SGD	24 415 513	20 juillet 2023	46 693
USD	3 000 000	THB	102 315 000	20 juillet 2023	109 374
USD	600 000	TWD	18 408 600	20 juillet 2023	7 808
USD	9 072 321	ZAR	170 567 601	20 juillet 2023	25 052
ZAR	89 639 262	USD	4 730 000	20 juillet 2023	24 658
EUR	351 000	USD	386 727	21 juillet 2023	(3 375)
USD	485 077	EUR	450 000	21 juillet 2023	(6 400)
SGD	7 500 000	USD	5 591 129	24 juillet 2023	(41 174)
KZT	322 615 208	USD	691 415	25 juillet 2023	20 325
SGD	3 300 000	USD	2 461 676	26 juillet 2023	(19 504)
USD	330 000	TWD	10 221 420	26 juillet 2023	939
USD	463 391	EUR	416 000	31 juillet 2023	8 793
INR	24 828 600	USD	300 000	1 août 2023	2 336
USD	15 300	INR	1 263 371	1 août 2023	(84)
BRL	14 449 000	USD	2 876 119	2 août 2023	124 674
JPY	30 174 889	USD	210 000	3 août 2023	163
USD	210 000	KRW	275 530 920	3 août 2023	574
KRW	890 512 267	USD	678 660	10 août 2023	(1 540)
USD	1 723 452	KRW	2 266 298 264	10 août 2023	225
HKD	32 836 864	USD	4 200 000	14 août 2023	(5 644)
USD	4 200 000	HKD	32 806 704	14 août 2023	9 496
JPY	5 400 000	KRW	52 839 000	16 août 2023	(2 506)
KRW	52 822 800	JPY	5 400 000	16 août 2023	2 494
PHP	126 259 125	USD	2 250 000	16 août 2023	34 565
USD	2 277 078	PHP	126 259 125	16 août 2023	(7 487)
SGD	5 963 535	USD	4 515 401	17 août 2023	(98 384)
USD	4 500 000	SGD	5 963 535	17 août 2023	82 983
USD	147 436	EUR	135 000	18 août 2023	(221)
CNH	128 871 910	USD	19 185 016	21 août 2023	(1 387 314)
USD	18 871 893	CNH	128 871 911	21 août 2023	1 074 191
USD	4 500 000	SGD	5 991 353	21 août 2023	61 720
USD	3 000 000	SGD	4 006 500	31 août 2023	30 958
USD	325 628	EUR	302 000	5 septembre 2023	(4 973)
CNY	10 717 344	USD	1 491 843	15 septembre 2023	(3 947)
EUR	1 870 284	USD	2 047 272	15 septembre 2023	1 179
USD	240 525	CLP	194 837 276	15 septembre 2023	(281)
USD	2 403 428	CNY	16 997 382	15 septembre 2023	43 671
USD	1 491 049	EUR	1 372 006	15 septembre 2023	(11 657)
USD	108 608	GBP	85 996	15 septembre 2023	(630)
USD	843 607	HKD	6 592 886	15 septembre 2023	818
USD	2 164 152	JPY	300 023 659	15 septembre 2023	60 645
USD	1 402 507	TRY	35 639 974	18 septembre 2023	79 537
AUD	5 673 620	USD	3 878 592	20 septembre 2023	(90 658)
CAD	12 001 000	USD	9 065 291	20 septembre 2023	5 049
CHF	225 000	USD	251 625	20 septembre 2023	1 872
CNH	4 067 161	USD	570 000	20 septembre 2023	(6 785)
DKK	190 000	USD	27 927	20 septembre 2023	55
EUR	150 000	JPY	23 410 140	20 septembre 2023	68
EUR	1 758 608	USD	1 931 946	20 septembre 2023	(5 322)
GBP	7 932 802	USD	10 036 895	20 septembre 2023	39 834
INR	1 269 747 735	USD	15 305 679	20 septembre 2023	128 377
JPY	22 949 470	EUR	150 000	20 septembre 2023	(3 300)
JPY	48 000 000	KRW	437 215 500	20 septembre 2023	3 568
JPY	174 428 736	USD	1 250 761	20 septembre 2023	(26 838)
KRW	3 543 980 808	USD	2 779 401	20 septembre 2023	(78 257)
MXN	68 039 000	USD	3 875 242	20 septembre 2023	40 135
NOK	1 623 536	AUD	225 000	20 septembre 2023	1 457
NOK	4 548 833	USD	435 000	20 septembre 2023	(10 033)
NZD	2 584 492	USD	1 598 067	20 septembre 2023	(12 495)
PHP	231 709 900	USD	4 037 215	20 septembre 2023	151 778
SGD	678 258	USD	507 091	20 septembre 2023	(4 057)
USD	10 549 725	AUD	15 472 834	20 septembre 2023	219 444

Note 5 - Contrats de change à terme (suite)**Franklin K2 Alternative Strategies Fund (suite)**

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
USD	10 915 167	CAD	14 464 000	20 septembre 2023	(16 706)
USD	5 110 699	CHF	4 536 270	20 septembre 2023	(101)
USD	570 000	CNH	4 065 468	20 septembre 2023	7 019
USD	1 962 415	DKK	13 333 000	20 septembre 2023	(1 159)
USD	14 722 499	EUR	13 470 097	20 septembre 2023	(34 523)
USD	14 500 655	GBP	11 370 000	20 septembre 2023	57 786
USD	347 937	HKD	2 717 807	20 septembre 2023	470
USD	15 150 000	INR	1 269 747 735	20 septembre 2023	(284 055)
USD	8 452 960	JPY	1 171 991 000	20 septembre 2023	229 394
USD	3 057 912	KRW	3 899 153 405	20 septembre 2023	86 063
USD	37 927	MXN	660 000	20 septembre 2023	(53)
USD	3 292 518	NZD	5 355 160	20 septembre 2023	7 157
USD	4 150 212	PHP	231 709 900	20 septembre 2023	(38 780)
USD	891 580	PLN	3 649 000	20 septembre 2023	(2 378)
TWD	23 247 480	USD	780 000	22 septembre 2023	(26 469)
USD	780 000	TWD	23 728 788	22 septembre 2023	10 869
SGD	36 220 000	USD	26 834 412	25 septembre 2023	33 835
USD	25 783 119	SGD	36 220 000	25 septembre 2023	(1 085 129)
USD	3 339 455	CNH	24 000 000	26 septembre 2023	14 024
USD	218 876	AUD	321 000	28 septembre 2023	4 519
USD	579 840	CAD	762 000	28 septembre 2023	3 853
USD	4 170 614	EUR	3 779 000	28 septembre 2023	28 894
USD	1 106 092	HKD	8 640 000	28 septembre 2023	1 273
EUR	2 047 474	RON	10 307 981	29 septembre 2023	(19 080)
INR	85 400 000	USD	1 000 000	16 octobre 2023	37 002
USD	1 006 170	INR	85 400 000	16 octobre 2023	(30 832)
INR	87 412 500	USD	1 050 000	30 octobre 2023	10 840
USD	1 058 527	INR	87 412 500	30 octobre 2023	(2 312)
TRY	11 401 799	USD	462 472	11 décembre 2023	(63 872)
USD	498 985	TRY	11 401 799	11 décembre 2023	100 384
HKD	157 356 453	USD	20 250 000	15 décembre 2023	(86 908)
USD	497 308	GBP	393 000	15 décembre 2023	(1 571)
USD	20 250 000	HKD	157 763 966	15 décembre 2023	34 691
HKD	14 027 261	USD	1 800 000	20 décembre 2023	(2 358)
JPY	835 797 760	USD	6 000 000	20 décembre 2023	(42 840)
USD	1 800 000	HKD	14 006 264	20 décembre 2023	5 049
CNH	61 312 948	USD	9 000 000	21 décembre 2023	(441 484)
USD	9 000 000	CNH	61 850 700	21 décembre 2023	366 421
HKD	14 007 209	USD	1 800 000	22 décembre 2023	(4 833)
USD	5 343 750	HKD	41 661 873	22 décembre 2023	4 355
SGD	11 885 724	USD	9 000 000	10 janvier 2024	(138 820)
USD	9 000 000	SGD	11 848 500	10 janvier 2024	166 571
SGD	23 246 054	USD	17 400 000	22 janvier 2024	(59 267)
USD	17 400 000	SGD	22 796 967	22 janvier 2024	394 269
CNH	3 018 790	USD	435 660	7 février 2024	(12 486)
CNY	3 018 790	USD	435 654	7 février 2024	(9 943)
USD	536 834	CNH	3 640 555	7 février 2024	26 501
USD	360 000	CNY	2 397 024	7 février 2024	21 971
CNH	120 000 000	USD	17 821 430	4 mars 2024	(960 871)
USD	17 800 032	CNH	120 000 000	4 mars 2024	939 473
USD	14 711 943	SGD	19 500 000	13 mars 2024	129 730
CNH	29 784 765	USD	4 500 000	15 mars 2024	(311 012)
INR	189 482 625	USD	2 250 000	15 mars 2024	35 683
KRW	33 633 883 896	USD	27 595 817	15 mars 2024	(1 640 616)
USD	4 500 000	CNH	30 550 948	15 mars 2024	203 255
USD	2 250 000	INR	189 322 500	15 mars 2024	(33 751)
USD	26 208 692	KRW	33 633 883 890	15 mars 2024	253 491
USD	8 723 479	SGD	11 600 000	20 mars 2024	46 001
CNY	55 200 000	USD	7 946 690	21 mars 2024	(127 641)
HKD	129 141 370	USD	16 640 000	21 mars 2024	(49 689)
USD	8 138 433	CNH	55 200 000	21 mars 2024	370 863
USD	16 640 000	HKD	129 448 403	21 mars 2024	10 246

Note 5 - Contrats de change à terme (suite)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (suite)

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
CNY	97 980 000	USD	13 988 837	18 avril 2024	(73 725)
USD	14 399 549	CNH	97 980 000	18 avril 2024	581 153
USD	2 130 000	HKD	16 552 049	22 mai 2024	928
HKD	41 979 114	USD	5 400 000	30 mai 2024	563
USD	5 400 000	HKD	41 966 820	30 mai 2024	1 019
USD	3 164 974	SGD	4 200 000	10 juin 2024	12 641
USD	3 164 444	SGD	4 200 000	12 juin 2024	11 861
USD	6 177 212	JPY	835 797 760	20 juin 2024	44 237
USD	2 493 389	SGD	3 300 000	20 juin 2024	15 576
KRW	19 961 408 818	USD	15 799 255	21 juin 2024	(299 041)
USD	15 600 000	KRW	19 961 408 820	21 juin 2024	99 786
USD	5 671 228	SGD	7 500 000	24 juin 2024	38 945
CNH	24 000 000	USD	3 412 568	26 juin 2024	(10 033)
USD	2 497 635	SGD	3 300 000	26 juin 2024	19 235
USD	300 000	INR	25 412 100	1 août 2024	(3 898)
PHP	233 260 000	USD	4 139 914	20 septembre 2024	40 427
USD	4 000 000	PHP	233 260 000	20 septembre 2024	(180 341)
USD	4 578 845	EUR	3 910 000	31 mars 2025	197 200
					<u>(3 814 087)</u>

Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :

BRL	12 959 473	USD	2 573 239	5 juillet 2023	132 797
USD	2 660 872	BRL	12 959 473	5 juillet 2023	(45 163)
CAD	10 169 972	USD	7 641 259	14 juillet 2023	36 818
CHF	31 398 850	USD	34 916 573	14 juillet 2023	200 349
CZK	133 786 898	USD	6 065 720	14 juillet 2023	72 366
EUR	378 617 340	USD	408 009 080	14 juillet 2023	5 344 182
GBP	35 975 039	USD	45 284 055	14 juillet 2023	407 262
HUF	482 381 200	USD	1 400 037	14 juillet 2023	8 897
JPY	4 227 339	USD	30 468	14 juillet 2023	(1 126)
NOK	425 926	USD	39 690	14 juillet 2023	6
PLN	27 190 793	USD	6 604 324	14 juillet 2023	79 625
SEK	891 832	USD	82 481	14 juillet 2023	246
SGD	1 440 178	USD	1 073 191	14 juillet 2023	(7 888)
USD	21	CAD	28	14 juillet 2023	1
USD	228 403	CHF	204 919	14 juillet 2023	(783)
USD	56 143	CZK	1 220 755	14 juillet 2023	135
USD	11 966 246	EUR	10 959 503	14 juillet 2023	1 272
USD	654 838	GBP	512 223	14 juillet 2023	4 271
USD	304 679	PLN	1 253 849	14 juillet 2023	(3 538)
USD	15 834	SGD	21 288	14 juillet 2023	87
BRL	12 788 903	USD	2 613 634	2 août 2023	42 387
					<u>6 272 203</u>
					<u>2 458 116</u>

Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :

Bank of America	3 820
Barclays	152 878
BNP Paribas	(22 438)
Goldman Sachs	19 930
HSBC	(95 245)
J.P. Morgan	2 093 726
Morgan Stanley	305 445
	<u>2 458 116</u>

Franklin MENA Fund

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
EUR	6 353 897	USD	6 847 142	14 juillet 2023	90 603

Note 5 - Contrats de change à terme (suite)

Franklin MENA Fund (suite)

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
USD	132 224	EUR	120 993	14 juillet 2023	113
					90 716
Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :					
J.P. Morgan					90 716
					90 716

Franklin Mutual European Fund

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
CNH	271 710	EUR	35 374	14 juillet 2023	(1 115)
CZK	432 285 159	EUR	18 187 892	14 juillet 2023	(23 307)
EUR	29 391	CZK	698 742	14 juillet 2023	30
EUR	110 721	USD	120 763	14 juillet 2023	121
USD	13 580 396	EUR	12 601 599	14 juillet 2023	(164 060)
					(188 331)
Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :					
J.P. Morgan					(188 331)
					(188 331)

Franklin Mutual Global Discovery Fund

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
EUR	9 552 050	GBP	8 217 259	14 juillet 2023	(6 845)
EUR	4 992 155	JPY	750 957 408	14 juillet 2023	237 175
EUR	41 900 999	USD	44 945 222	14 juillet 2023	805 988
GBP	372 093	EUR	433 586	14 juillet 2023	(837)
JPY	60 534 812	EUR	386 490	14 juillet 2023	(1 726)
USD	758 601	EUR	695 208	14 juillet 2023	(488)
					1 033 267
Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :					
J.P. Morgan					1 033 267
					1 033 267

Franklin Mutual U.S. Value Fund

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
EUR	2 967 885	USD	3 198 767	14 juillet 2023	41 831
USD	17 929	EUR	16 401	14 juillet 2023	21
					41 852
Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :					
J.P. Morgan					41 852
					41 852

Note 5 - Contrats de change à terme (suite)

Franklin Natural Resources Fund

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
EUR	2 461 418	USD	2 652 173	14 juillet 2023	35 420
PLN	145 170 703	USD	35 156 754	14 juillet 2023	539 081
USD	99 853	EUR	91 812	14 juillet 2023	(395)
USD	1 213 326	PLN	4 981 258	14 juillet 2023	(11 509)
					562 597

Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :

J.P. Morgan	562 597
	562 597

Franklin NextStep Balanced Growth Fund

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
SGD	2 091 230	USD	1 558 515	14 juillet 2023	(11 548)
					(11 548)

Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :

J.P. Morgan	(11 548)
	(11 548)

Franklin NextStep Conservative Fund

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
EUR	2 498 747	USD	2 692 394	14 juillet 2023	35 958
GBP	1 720 388	USD	2 165 560	14 juillet 2023	19 478
PLN	34 453 106	USD	8 341 453	14 juillet 2023	130 177
USD	88 167	EUR	80 610	14 juillet 2023	149
USD	17 891	GBP	14 026	14 juillet 2023	76
USD	632 681	PLN	2 597 602	14 juillet 2023	(6 040)
					179 798

Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :

J.P. Morgan	179 798
	179 798

Franklin NextStep Dynamic Growth Fund

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
CNH	174 073	USD	24 433	14 juillet 2023	(468)
SGD	781 563	USD	582 438	14 juillet 2023	(4 285)
USD	7 485	SGD	10 060	14 juillet 2023	44
					(4 709)

Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :

J.P. Morgan	(4 709)
	(4 709)

Note 5 - Contrats de change à terme (suite)**Franklin NextStep Growth Fund**

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
EUR	43 503	USD	46 880	14 juillet 2023	621
GBP	1 142 777	USD	1 438 486	14 juillet 2023	12 938
PLN	6 525 952	USD	1 580 002	14 juillet 2023	24 656
USD	100 853	PLN	414 119	14 juillet 2023	(975)
					37 240

Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :

J.P. Morgan	37 240
	37 240

Franklin NextStep Moderate Fund

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
EUR	1 854 586	USD	1 999 250	14 juillet 2023	25 751
GBP	1 658 875	USD	2 088 479	14 juillet 2023	18 434
PLN	59 737 648	USD	14 463 096	14 juillet 2023	225 717
USD	84 807	EUR	78 585	14 juillet 2023	(1 000)
USD	77 937	GBP	61 383	14 juillet 2023	(24)
USD	138 556	PLN	568 588	14 juillet 2023	(1 253)
					267 625

Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :

J.P. Morgan	267 625
	267 625

Franklin NextStep Stable Growth Fund

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
SGD	335 819	USD	250 254	14 juillet 2023	(1 836)
					(1 836)

Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :

J.P. Morgan	(1 836)
	(1 836)

Franklin Sealand China A-Shares Fund

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
SGD	29 744	USD	22 171	14 juillet 2023	(168)
USD	907	SGD	1 224	14 juillet 2023	2
					(166)

Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :

J.P. Morgan	(166)
	(166)

Note 5 - Contrats de change à terme (suite)

Franklin Strategic Income Fund

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille :					
JPY	295 000 000	USD	2 270 785	10 juillet 2023	(224 038)
USD	1 224 210	EUR	1 150 000	10 juillet 2023	(31 191)
USD	2 379 294	COP	11 000 000 000	28 août 2023	(221 557)
USD	2 875 186	EUR	2 650 000	14 septembre 2023	(27 353)
IDR	9 445 000 000	USD	631 266	17 octobre 2023	(4 562)
USD	735 392	IDR	11 000 000 000	17 octobre 2023	5 510
					<u>(503 191)</u>
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
AUD	3 931 576	USD	2 653 878	14 juillet 2023	(34 544)
EUR	60 158 059	USD	64 824 516	14 juillet 2023	861 364
PLN	5 105 220	USD	1 236 026	14 juillet 2023	19 290
SGD	502 197	USD	374 212	14 juillet 2023	(2 718)
USD	187 812	AUD	276 326	14 juillet 2023	3 715
USD	560 631	EUR	514 068	14 juillet 2023	(674)
USD	158 826	PLN	641 337	14 juillet 2023	1 128
USD	3 618	SGD	4 845	14 juillet 2023	34
					<u>847 595</u>
					<u>344 404</u>

Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :

J.P. Morgan					344 404
					<u>344 404</u>

Franklin Technology Fund

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
CHF	7 918 544	USD	8 809 030	14 juillet 2023	48 424
CNH	204 734 242	USD	28 715 796	14 juillet 2023	(530 071)
EUR	160 940 078	USD	173 674 379	14 juillet 2023	2 054 207
PLN	89 345 319	USD	21 648 456	14 juillet 2023	320 548
SGD	209 981 403	USD	156 512 343	14 juillet 2023	(1 180 693)
USD	346 723	CHF	309 464	14 juillet 2023	567
USD	1 433 195	CNH	10 260 445	14 juillet 2023	20 642
USD	7 171 164	EUR	6 544 643	14 juillet 2023	25 144
USD	2 349 395	PLN	9 581 020	14 juillet 2023	(6 469)
USD	5 158 527	SGD	6 923 870	14 juillet 2023	36 663
					<u>788 962</u>

Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :

J.P. Morgan					788 962
					<u>788 962</u>

Franklin U.S. Government Fund

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
EUR	53 271 973	USD	57 679 122	14 juillet 2023	487 921
JPY	13 838 663	USD	99 741	14 juillet 2023	(3 663)
PLN	3 720 128	USD	901 271	14 juillet 2023	13 466
USD	173 346	EUR	158 733	14 juillet 2023	28
USD	1 058	JPY	152 722	14 juillet 2023	(3)
USD	16 380	PLN	66 144	14 juillet 2023	116
					<u>497 865</u>

Note 5 - Contrats de change à terme (suite)**Franklin U.S. Government Fund (suite)**

	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :	
J.P. Morgan	497 865
	497 865

Franklin U.S. Low Duration Fund

Achats	Ventes	Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille :			
JPY	377 475 774	USD 2 665 810	3 juillet 2023 (49 446)
USD	2 866 614	JPY 377 475 774	3 juillet 2023 250 251
EUR	4 186 000	USD 4 528 575	28 août 2023 52 454
USD	17 035 618	EUR 15 721 000	28 août 2023 (168 958)
USD	2 948 902	JPY 412 147 000	25 septembre 2023 54 282
			138 583
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :			
EUR	67 771 939	USD 73 106 910	14 juillet 2023 892 477
USD	138 392	EUR 127 053	14 juillet 2023 (336)
			892 141
			1 030 724

Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :	
J.P. Morgan	1 030 724
	1 030 724

Franklin U.S. Opportunities Fund

Achats	Ventes	Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :			
CHF	4 254 385	USD 4 730 217	14 juillet 2023 28 614
CNH	59 505 921	USD 8 348 479	14 juillet 2023 (156 310)
EUR	299 454 440	USD 322 882 748	14 juillet 2023 4 088 050
NOK	10 524 369	USD 982 342	14 juillet 2023 (1 392)
PLN	319 637 160	USD 77 466 049	14 juillet 2023 1 129 117
SEK	31 533 239	USD 2 919 512	14 juillet 2023 5 204
SGD	441 581 274	USD 329 125 677	14 juillet 2023 (2 470 332)
USD	1 477	CHF 1 319	14 juillet 2023 2
USD	62 370 162	EUR 56 880 349	14 juillet 2023 263 175
USD	3 091	NOK 32 898	14 juillet 2023 25
USD	615 197	PLN 2 512 928	14 juillet 2023 (2 704)
USD	25 090	SEK 269 117	14 juillet 2023 129
USD	1 096 190	SGD 1 470 458	14 juillet 2023 8 433
			2 892 011

Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :	
J.P. Morgan	2 892 011
	2 892 011

Templeton Asian Bond Fund

Achats	Ventes	Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille :			
KRW	946 200 000	USD 765 627	18 juillet 2023 (47 023)
USD	747 334	KRW 946 200 000	18 juillet 2023 28 730
THB	210 600 000	USD 6 566 066	7 août 2023 (586 051)
JPY	186 939 240	USD 1 346 616	21 août 2023 (40 878)

Note 5 - Contrats de change à terme (suite)

Templeton Asian Bond Fund (suite)

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
AUD	4 900 000	USD	3 258 908	11 septembre 2023	11 239
THB	241 500 000	USD	7 001 015	13 septembre 2023	(121 054)
THB	280 000 000	USD	8 136 578	14 septembre 2023	(159 131)
JPY	731 563 070	USD	5 321 536	15 septembre 2023	(191 765)
JPY	1 911 597 690	USD	14 268 836	20 septembre 2023	(853 879)
SGD	23 725 000	USD	17 660 575	20 septembre 2023	(64 180)
					(2 023 992)
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
AUD	1 496 727	USD	1 010 322	14 juillet 2023	(13 158)
CHF	2 309 909	USD	2 568 706	14 juillet 2023	15 092
EUR	10 758 889	USD	11 593 239	14 juillet 2023	154 266
SGD	1 227 670	USD	914 867	14 juillet 2023	(6 711)
USD	14 498	AUD	21 711	14 juillet 2023	34
USD	105 895	CHF	94 594	14 juillet 2023	85
USD	317 366	EUR	291 855	14 juillet 2023	(1 307)
USD	45 691	SGD	61 373	14 juillet 2023	291
					148 592
					(1 875 400)

Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :

Bank of America	(203 701)
BNP Paribas	(611 656)
Citibank	(15 739)
Deutsche Bank	(146 095)
HSBC	(745 182)
J.P. Morgan	79 458
Morgan Stanley	(232 485)
(1 875 400)	

Templeton Asian Growth Fund

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
CHF	5 381 398	USD	5 983 642	14 juillet 2023	35 834
CNH	14 049 696	USD	1 971 591	14 juillet 2023	(37 372)
CNY	371 256	EUR	47 125	14 juillet 2023	(204)
CZK	144 669 880	USD	6 559 265	14 juillet 2023	78 340
EUR	1 542 084	CNY	11 770 588	14 juillet 2023	58 868
EUR	8 672 627	HKD	72 935 197	14 juillet 2023	160 027
EUR	6 881 852	INR	609 903 691	14 juillet 2023	84 486
EUR	5 218 723	KRW	7 288 882 617	14 juillet 2023	163 646
EUR	3 500 644	TWD	115 254 332	14 juillet 2023	122 631
EUR	50 405 207	USD	54 310 355	14 juillet 2023	726 501
HKD	4 897 245	EUR	573 377	14 juillet 2023	(975)
INR	25 703 915	EUR	288 361	14 juillet 2023	(1 738)
KRW	829 084 304	EUR	590 648	14 juillet 2023	(15 379)
PLN	37 964 431	USD	9 191 055	14 juillet 2023	143 970
SGD	829 627	USD	618 273	14 juillet 2023	(4 564)
TWD	3 855 343	EUR	113 912	14 juillet 2023	(622)
USD	241 216	CHF	215 754	14 juillet 2023	(120)
USD	60 312	CNH	435 628	14 juillet 2023	339
USD	41 061	CZK	893 054	14 juillet 2023	86
USD	2 193 266	EUR	2 012 856	14 juillet 2023	(4 547)
USD	483 808	PLN	1 969 653	14 juillet 2023	(507)
USD	51 224	SGD	69 263	14 juillet 2023	(12)
					1 508 688

Note 5 - Contrats de change à terme (suite)**Templeton Asian Growth Fund (suite)**

	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :	
J.P. Morgan	1 508 688
	1 508 688

Templeton Asian Smaller Companies Fund

Achats	Ventes	Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :			
EUR	851 235	USD 917 718	14 juillet 2023 11 736
			11 736
Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :			
J.P. Morgan			11 736
			11 736

Templeton BRIC Fund

Achats	Ventes	Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :			
EUR	3 439 019	USD 3 706 171	14 juillet 2023 48 854
USD	133 199	EUR 122 053	14 juillet 2023 (69)
			48 785
Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :			
J.P. Morgan			48 785
			48 785

Templeton Emerging Markets Bond Fund

Achats	Ventes	Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille :			
CLP	55 560 000 000	USD 68 887 636	5 juillet 2023 399 461
USD	69 707 152	CLP 55 560 000 000	5 juillet 2023 420 054
INR	7 524 525 400	USD 91 010 008	10 juillet 2023 667 779
PEN	82 115 100	USD 22 426 628	10 juillet 2023 197 563
INR	2 790 628 700	USD 33 326 113	11 juillet 2023 673 088
CLP	34 538 123 294	USD 42 600 214	12 juillet 2023 423 754
USD	4 588 872	CLP 3 656 000 000	12 juillet 2023 34 611
CLP	18 511 991 497	USD 22 941 230	18 juillet 2023 97 277
THB	2 835 000 000	USD 81 794 576	24 juillet 2023 (1 391 736)
CLP	18 457 811 174	USD 18 466 393	26 juillet 2023 4 475 725
CLP	18 550 000 000	USD 22 702 240	4 août 2023 322 762
INR	2 196 329 671	USD 26 621 210	14 août 2023 100 022
CLP	5 146 367 295	USD 6 294 866	20 septembre 2023 59 766
INR	11 098 839 350	USD 134 274 907	20 septembre 2023 598 178
PEN	384 864 900	USD 100 397 156	20 septembre 2023 5 096 241
COP	101 190 750 000	USD 21 755 369	12 octobre 2023 1 912 843
CLP	41 233 115 231	USD 50 262 833	16 octobre 2023 522 222
			14 609 610
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :			
AUD	109 502 512	USD 73 917 613	14 juillet 2023 (963 755)
CHF	1 030 210	USD 1 145 630	14 juillet 2023 6 733
CZK	135 306 523	USD 6 137 856	14 juillet 2023 70 150
EUR	17 240 475	USD 18 584 371	14 juillet 2023 240 302
GBP	6 718 172	USD 8 457 704	14 juillet 2023 74 946

Note 5 - Contrats de change à terme (suite)

Templeton Emerging Markets Bond Fund (suite)

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
NOK	3 461 657	USD	322 604	14 juillet 2023	49
PLN	23 084 114	USD	5 588 958	14 juillet 2023	87 165
SEK	3 496 857	USD	323 453	14 juillet 2023	882
SGD	14 971 652	USD	11 157 034	14 juillet 2023	(81 903)
USD	904 248	AUD	1 337 456	14 juillet 2023	13 194
USD	134 144	CZK	2 932 076	14 juillet 2023	(383)
USD	241 386	EUR	221 438	14 juillet 2023	(399)
USD	127 293	GBP	99 613	14 juillet 2023	776
USD	99 085	PLN	405 267	14 juillet 2023	(566)
USD	3 928	SEK	42 157	14 juillet 2023	17
USD	31 097	SGD	42 015	14 juillet 2023	16
USD	208 483	ZAR	3 882 797	14 juillet 2023	2 419
ZAR	129 125 320	USD	6 886 270	14 juillet 2023	(33 463)
					(583 820)
					14 025 790

Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :

Banco Santander SA	97 277
Citibank	5 635 532
Deutsche Bank	(1 391 736)
Goldman Sachs	4 993 856
HSBC	767 801
J.P. Morgan	1 407 874
Morgan Stanley	2 515 186
	14 025 790

Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille :					
CLP	1 165 000 000	USD	1 442 993	5 juillet 2023	9 842
USD	1 453 525	CLP	1 165 000 000	5 juillet 2023	690
KRW	881 000 000	USD	674 527	7 juillet 2023	(5 780)
INR	14 000 000	USD	169 332	10 juillet 2023	1 242
PEN	1 088 800	USD	297 364	10 juillet 2023	2 620
KRW	1 800 000 000	USD	1 456 487	18 juillet 2023	(89 454)
CLP	576 553 611	USD	577 110	26 juillet 2023	139 517
CLP	1 165 000 000	USD	1 446 037	16 août 2023	(1 946)
THB	53 800 000	USD	1 572 180	5 septembre 2023	(40 550)
CLP	184 873 727	USD	227 841	20 septembre 2023	437
INR	227 600 000	USD	2 752 948	20 septembre 2023	12 847
PEN	5 131 200	USD	1 338 542	20 septembre 2023	67 945
COP	9 420 000 000	USD	1 853 692	12 octobre 2023	349 618
USD	1 162 550	COP	5 836 000 000	12 octobre 2023	(202 473)
					244 555
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
EUR	16 170 148	USD	17 430 862	14 juillet 2023	225 133
SGD	213 896	USD	159 400	14 juillet 2023	(1 173)
USD	151 509	EUR	138 724	14 juillet 2023	38
					223 998
					468 553

Note 5 - Contrats de change à terme (suite)**Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund (suite)**

	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :	
Citibank	34 462
Goldman Sachs	287 099
HSBC	1 242
J.P. Morgan	137 164
Morgan Stanley	8 586
	468 553

Templeton Emerging Markets Fund

Achats	Ventes	Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :			
EUR	16 050 207	USD 17 333 204	14 juillet 2023 191 829
USD	370 457	EUR 339 139	14 juillet 2023 155
			191 984

Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :

J.P. Morgan	191 984
	191 984

Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund

Achats	Ventes	Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille :			
INR	4 683 700	USD 56 650	10 juillet 2023 416
INR	5 168 200	USD 61 719	11 juillet 2023 1 246
CLP	90 425 714	USD 90 494	26 juillet 2023 21 901
USD	111 927	CLP 90 425 714	26 juillet 2023 (468)
THB	7 600 000	USD 223 192	7 août 2023 (7 389)
UYU	1 790 000	USD 45 466	8 août 2023 1 643
INR	4 696 790	USD 56 929	14 août 2023 214
MYR	700 000	USD 159 672	21 août 2023 (8 541)
CLP	113 150 833	USD 139 449	20 septembre 2023 267
INR	19 164 900	USD 231 778	20 septembre 2023 1 114
SGD	370 000	USD 280 774	20 septembre 2023 (6 351)
USD	139 280	CLP 113 150 833	20 septembre 2023 (437)
COP	2 887 520 000	USD 600 766	12 octobre 2023 74 616
USD	136 013	COP 582 000 000	12 octobre 2023 (115)
INR	8 990 000	USD 108 300	20 décembre 2023 543
			78 659
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :			
EUR	1 079 525	USD 1 163 213	14 juillet 2023 15 508
GBP	89 453	USD 112 600	14 juillet 2023 1 013
NOK	678 581	USD 63 234	14 juillet 2023 14
SEK	1 211 832	USD 112 078	14 juillet 2023 320
USD	765 678	EUR 701 388	14 juillet 2023 (159)
			16 696
			95 355

Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :

Citibank	(4 061)
Goldman Sachs	53 548
HSBC	(6 216)
J.P. Morgan	18 409
Morgan Stanley	33 675
	95 355

Note 5 - Contrats de change à terme (suite)

Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund

Achats	Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD	
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
EUR	69 176	USD	74 537	14 juillet 2023	995
				995	
Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :					
J.P. Morgan				995	

Templeton Emerging Markets Sustainability Fund

Achats	Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD	
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
CHF	81 303	USD	90 402	14 juillet 2023	541
EUR	243 886	USD	262 820	14 juillet 2023	3 477
GBP	69 792	USD	87 851	14 juillet 2023	791
				4 809	
Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :					
J.P. Morgan				4 809	

Templeton Euroland Fund

Achats	Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD	
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
EUR	4 899	USD	5 362	14 juillet 2023	(12)
USD	533 709	EUR	495 240	14 juillet 2023	(6 445)
				(6 457)	
Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :					
J.P. Morgan				(6 457)	

Templeton European Dividend Fund

Achats	Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD	
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
CHF	25 100	EUR	25 900	14 juillet 2023	(187)
EUR	46 031	PLN	205 158	14 juillet 2023	(170)
EUR	63 314	USD	69 152	14 juillet 2023	(19)
PLN	13 053 641	EUR	2 932 400	14 juillet 2023	7 225
SGD	43 603	EUR	30 155	14 juillet 2023	(614)
USD	330 185	EUR	306 269	14 juillet 2023	(3 870)
				2 365	
Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :					
J.P. Morgan				2 365	

Note 5 - Contrats de change à terme (suite)

Templeton European Opportunities Fund

Achats	Ventes		Échéance		Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
EUR	468	NOK	5 508	14 juillet 2023	(2)
EUR	38 531	SGD	56 889	14 juillet 2023	(10)
NOK	161 746	EUR	13 991	14 juillet 2023	(184)
SGD	1 687 662	EUR	1 167 070	14 juillet 2023	(23 701)
USD	2 051 829	EUR	1 904 253	14 juillet 2023	(25 096)
					(48 993)

Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :

J.P. Morgan	(48 993)
	(48 993)

Templeton European Small-Mid Cap Fund

Achats	Ventes		Échéance		Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
EUR	9 895	USD	10 662	14 juillet 2023	130
USD	443 699	EUR	411 713	14 juillet 2023	(5 354)
					(5 224)

Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :

J.P. Morgan	(5 224)
	(5 224)

Templeton Frontier Markets Fund

Achats	Ventes		Échéance		Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
EUR	31 560 273	USD	34 023 873	14 juillet 2023	436 420
PLN	7 277 142	USD	1 761 510	14 juillet 2023	27 857
USD	275 376	EUR	252 381	14 juillet 2023	(196)
USD	7 303	PLN	29 605	14 juillet 2023	24
					464 105

Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :

J.P. Morgan	464 105
	464 105

Templeton Global Balanced Fund

Achats	Ventes		Échéance		Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
EUR	9 577 674	USD	10 323 579	14 juillet 2023	134 171
GBP	1 569 498	USD	1 975 582	14 juillet 2023	17 813
USD	267 622	EUR	245 122	14 juillet 2023	(23)
					151 961

Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :

J.P. Morgan	151 961
	151 961

Note 5 - Contrats de change à terme (suite)

Templeton Global Bond (Euro) Fund

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille :					
EUR	2 994 404	BRL	16 000 000	2 août 2023	(44 703)
EUR	4 129 364	IDR	68 324 450 600	20 septembre 2023	(10 518)
EUR	9 762 385	KRW	13 710 000 000	20 septembre 2023	224 840
KRW	7 280 000 000	EUR	4 923 909	20 septembre 2023	140 520
EUR	12 621 687	USD	13 954 000	20 octobre 2023	(93 379)
EUR	4 428 235	MYR	21 770 000	2 novembre 2023	143 781
COP	14 604 000 000	EUR	3 040 600	20 novembre 2023	42 866
EUR	5 101 606	COP	26 360 000 000	20 novembre 2023	(464 003)
EUR	2 833 471	IDR	46 086 400 000	20 décembre 2023	59 498
EUR	4 591 780	INR	414 500 000	20 décembre 2023	35 035
EUR	3 385 550	USD	3 700 000	15 mars 2024	39 782
					73 719

Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :

Citibank	(381 355)
Deutsche Bank	(103 897)
Goldman Sachs	143 781
J.P. Morgan	459 893
Morgan Stanley	(44 703)
73 719	

Templeton Global Bond Fund

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille :					
CLP	21 757 100 000	USD	26 975 513	5 juillet 2023	157 070
KRW	141 790 075 000	USD	107 490 012	5 juillet 2023	129 789
USD	27 285 667	CLP	21 757 100 000	5 juillet 2023	153 084
KRW	45 631 740 000	USD	34 841 368	7 juillet 2023	(203 318)
INR	1 404 808 200	USD	16 991 318	10 juillet 2023	124 673
INR	1 550 112 300	USD	18 511 677	11 juillet 2023	373 881
CLP	9 978 150 000	USD	12 307 308	12 juillet 2023	122 424
USD	12 524 193	CLP	9 978 150 000	12 juillet 2023	94 462
CAD	38 362 440	USD	28 752 279	19 juillet 2023	214 226
USD	28 387 567	CAD	38 362 440	19 juillet 2023	(578 938)
CLP	12 676 949 497	USD	12 690 192	26 juillet 2023	3 066 610
USD	4 539 836	CLP	3 636 000 000	26 juillet 2023	20 473
CLP	25 488 646 211	USD	31 083 304	4 août 2023	554 223
MXN	59 841 000	USD	2 895 640	4 août 2023	577 177
USD	2 708 350	MXN	59 841 000	4 août 2023	(764 467)
CLP	3 780 600 000	USD	4 691 153	16 août 2023	(4 861)
JPY	4 805 584 760	USD	34 617 006	21 août 2023	(1 050 843)
CAD	40 942 566	USD	29 720 645	11 septembre 2023	1 220 669
USD	30 327 153	CAD	40 942 566	11 septembre 2023	(614 161)
JPY	37 464 730 650	USD	272 385 065	15 septembre 2023	(9 679 788)
CLP	10 877 020 356	USD	13 304 410	20 septembre 2023	126 317
INR	3 082 195 600	USD	37 298 236	20 septembre 2023	156 602
JPY	13 781 284 590	USD	101 666 029	20 septembre 2023	(4 953 549)
NZD	196 370 000	USD	119 952 537	20 septembre 2023	519 460
USD	11 597 475	NZD	18 760 000	20 septembre 2023	88 310
JPY	25 175 000 000	USD	177 290 605	29 septembre 2023	(367 049)
CLP	9 407 036 602	USD	11 467 101	16 octobre 2023	119 141
MXN	148 222 000	USD	7 070 142	23 octobre 2023	1 406 786
USD	6 452 992	MXN	148 222 000	23 octobre 2023	(2 023 936)
MXN	180 142 000	USD	7 929 608	03 septembre 2024	1 870 872
USD	7 658 610	MXN	180 142 000	03 septembre 2024	(2 141 870)
					(11 286 531)

Note 5 - Contrats de change à terme (suite)**Templeton Global Bond Fund (suite)**

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
AUD	18 315 587	USD	12 366 625	14 juillet 2023	(164 232)
CAD	1 229 040	USD	923 522	14 juillet 2023	4 419
CHF	61 351 191	USD	68 221 575	14 juillet 2023	404 091
CNH	9 650 651	USD	1 354 593	14 juillet 2023	(25 990)
CZK	728 845 176	USD	33 042 683	14 juillet 2023	397 501
EUR	445 819 865	USD	480 419 985	14 juillet 2023	6 365 506
GBP	13 044 728	USD	16 423 934	14 juillet 2023	143 979
JPY	838 610 843	USD	6 043 216	14 juillet 2023	(220 961)
NOK	230 340 818	USD	21 464 728	14 juillet 2023	4 771
PLN	21 662 884	USD	5 244 394	14 juillet 2023	82 264
SEK	27 439 488	USD	2 537 966	14 juillet 2023	7 055
SGD	42 751 850	USD	31 861 189	14 juillet 2023	(235 934)
USD	450 539	AUD	673 267	14 juillet 2023	1 987
USD	19 853	CAD	26 266	14 juillet 2023	22
USD	1 016 656	CHF	909 484	14 juillet 2023	(666)
USD	117 623	CNH	845 270	14 juillet 2023	1 255
USD	726 032	CZK	15 781 143	14 juillet 2023	1 976
USD	16 078 849	EUR	14 749 563	14 juillet 2023	(26 026)
USD	527 485	GBP	416 971	14 juillet 2023	(2 103)
USD	200 183	JPY	28 254 289	14 juillet 2023	4 021
USD	536 459	NOK	5 796 172	14 juillet 2023	(3 788)
USD	115 298	PLN	471 845	14 juillet 2023	(723)
USD	76 810	SEK	825 029	14 juillet 2023	289
USD	809 031	SGD	1 094 319	14 juillet 2023	(481)
					<u>6 738 232</u>
					<u>(4 548 299)</u>

Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :

Bank of America	(6 286 443)
BNP Paribas	(2 910 031)
Citibank	(963 668)
Deutsche Bank	(5 264 081)
Goldman Sachs	4 577 264
HSBC	124 673
J.P. Morgan	6 637 136
Morgan Stanley	(463 149)
<u>(4 548 299)</u>	

Templeton Global Climate Change Fund

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
CZK	9 210 668	EUR	387 471	14 juillet 2023	(440)
EUR	11 502	CZK	273 630	14 juillet 2023	4
EUR	1 639 066	PLN	7 328 262	14 juillet 2023	(11 228)
EUR	234 439	USD	254 746	14 juillet 2023	1 131
PLN	39 090 895	EUR	8 781 427	14 juillet 2023	21 680
USD	47 697 423	EUR	44 246 006	14 juillet 2023	(562 553)
					<u>(551 406)</u>

Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :

J.P. Morgan	(551 406)
<u>(551 406)</u>	

Note 5 - Contrats de change à terme (suite)

Templeton Global Equity Income Fund

Achats	Ventes	Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD	
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :				
CNH	210 669 USD	29 569	14 juillet 2023	(566)
				(566)

Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :

J.P. Morgan	(566)
	(566)

Templeton Global High Yield Fund

Achats	Ventes	Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD	
Contrats de change à terme utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille :				
INR	33 697 400 USD	407 574	10 juillet 2023	2 990
PEN	932 200 USD	254 595	10 juillet 2023	2 243
CLP	146 850 000 USD	181 129	12 juillet 2023	1 802
USD	184 321 CLP	146 850 000	12 juillet 2023	1 390
CLP	453 520 028 USD	453 966	26 juillet 2023	109 736
USD	132 349 CLP	106 000 000	26 juillet 2023	597
CLP	779 444 044 USD	950 542	4 août 2023	16 936
INR	33 791 690 USD	409 581	14 août 2023	1 539
CLP	1 105 950 000 USD	1 372 317	16 août 2023	(1 422)
CNH	9 850 000 USD	1 440 236	14 septembre 2023	(77 036)
COP	3 635 500 000 USD	740 956	14 septembre 2023	114 739
THB	18 685 000 USD	543 248	14 septembre 2023	(10 896)
USD	1 456 560 CNH	9 850 000	14 septembre 2023	93 360
CLP	428 813 458 USD	524 510	20 septembre 2023	4 980
INR	25 558 200 USD	309 141	20 septembre 2023	1 442
PEN	4 347 800 USD	1 134 182	20 septembre 2023	57 572
THB	39 849 000 USD	1 161 017	20 septembre 2023	(25 101)
COP	17 049 470 000 USD	3 519 111	12 octobre 2023	468 709
				763 580

Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :

Citibank	59 014
Deutsche Bank	(35 997)
Goldman Sachs	433 841
HSBC	4 529
J.P. Morgan	133 306
Morgan Stanley	168 887
	763 580

Templeton Global Income Fund

Achats	Ventes	Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD	
Contrats de change à terme utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille :				
CLP	434 700 000 USD	538 962	5 juillet 2023	3 138
USD	544 384 CLP	434 700 000	5 juillet 2023	2 284
INR	72 994 100 USD	882 872	10 juillet 2023	6 478
CLP	350 010 000 USD	431 711	12 juillet 2023	4 294
USD	439 319 CLP	350 010 000	12 juillet 2023	3 314
CAD	1 013 313 USD	759 469	19 juillet 2023	5 659
USD	749 835 CAD	1 013 313	19 juillet 2023	(15 292)
CLP	499 149 506 USD	499 570	26 juillet 2023	120 848
USD	623 228 CLP	499 149 506	26 juillet 2023	2 811
CLP	1 314 828 276 USD	1 603 210	4 août 2023	28 808
MXN	1 456 000 USD	68 874	4 août 2023	15 623

Note 5 - Contrats de change à terme (suite)

Templeton Global Income Fund (suite)

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
USD	657 673	CLP	526 000 000	4 août 2023	4 780
USD	65 897	MXN	1 456 000	4 août 2023	(18 600)
INR	113 773 006	USD	1 379 017	14 août 2023	5 181
CLP	668 840 000	USD	829 929	16 août 2023	(860)
JPY	117 611 290	USD	847 212	21 août 2023	(25 718)
AUD	3 070 000	USD	2 074 399	11 septembre 2023	(25 552)
CAD	3 518 000	USD	2 553 754	11 septembre 2023	104 886
NOK	8 313 000	USD	794 932	11 septembre 2023	(18 472)
USD	2 605 868	CAD	3 518 000	11 septembre 2023	(52 772)
KRW	3 748 000 000	USD	2 909 825	13 septembre 2023	(54 385)
THB	112 060 000	USD	3 248 587	13 septembre 2023	(56 171)
JPY	916 907 230	USD	6 666 319	15 septembre 2023	(236 902)
INR	101 791 860	USD	1 231 229	20 septembre 2023	5 746
JPY	337 281 480	USD	2 488 162	20 septembre 2023	(121 233)
CLP	357 949 490	USD	436 338	16 octobre 2023	4 533
MXN	5 122 000	USD	238 515	23 octobre 2023	54 416
USD	222 991	MXN	5 122 000	23 octobre 2023	(69 940)
NOK	34 705 000	USD	3 289 573	27 octobre 2023	(43 803)
AUD	3 010 000	USD	2 003 005	31 octobre 2023	8 475
EUR	1 310 000	USD	1 417 909	6 novembre 2023	21 155
AUD	4 060 000	USD	2 722 514	8 novembre 2023	(8 784)
AUD	4 490 000	USD	2 986 917	22 novembre 2023	15 336
MXN	4 382 000	USD	192 889	03 septembre 2024	45 510
USD	186 298	MXN	4 382 000	03 septembre 2024	(52 101)
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					(337 310)
EUR	6 974 581	USD	7 516 064	14 juillet 2023	99 400
SGD	66 089	USD	49 251	14 juillet 2023	(362)
USD	12 059	EUR	10 998	14 juillet 2023	50
					99 088
					(238 222)

Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :

Bank of America	(154 906)
Barclays	21 155
BNP Paribas	(71 220)
Citibank	(14 373)
Deutsche Bank	(202 900)
Goldman Sachs	208 952
HSBC	(42 726)
J.P. Morgan	89 104
Morgan Stanley	(71 308)
(238 222)	

Templeton Global Total Return Fund

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille :					
KRW	130 567 710 000	USD	98 982 420	5 juillet 2023	119 516
INR	3 421 464 300	USD	41 383 008	10 juillet 2023	303 645
CLP	4 551 880 000	USD	5 614 406	12 juillet 2023	55 848
USD	5 678 493	CLP	4 551 880 000	12 juillet 2023	8 239
KRW	24 386 000 000	USD	19 732 168	18 juillet 2023	(1 211 903)
USD	13 305 584	KRW	17 741 000 000	18 juillet 2023	(168 049)
CAD	226 587 000	USD	169 824 769	19 juillet 2023	1 265 323
USD	167 670 609	CAD	226 587 000	19 juillet 2023	(3 419 484)
CLP	22 827 145 799	USD	22 851 209	26 juillet 2023	5 521 769
USD	28 491 610	CLP	22 827 145 799	26 juillet 2023	118 632
CLP	36 977 559 468	USD	45 083 000	4 août 2023	815 026

Note 5 - Contrats de change à terme (suite)

Templeton Global Total Return Fund (suite)

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
MXN	157 331 000	USD	7 442 337	4 août 2023	1 688 222
USD	34 851 177	CLP	27 860 884 801	4 août 2023	269 132
USD	7 120 661	MXN	157 331 000	4 août 2023	(2 009 898)
INR	5 885 259 451	USD	71 333 884	14 août 2023	268 018
CLP	27 232 720 000	USD	33 791 686	16 août 2023	(35 014)
JPY	338 584 720	USD	2 438 993	21 août 2023	(74 039)
AUD	70 830 000	USD	47 859 831	11 septembre 2023	(589 519)
NOK	1 239 241 000	USD	118 502 606	11 septembre 2023	(2 753 713)
USD	10 070 744	AUD	15 240 000	11 septembre 2023	(100 081)
JPY	18 503 634 100	USD	134 469 432	15 septembre 2023	(4 720 673)
INR	6 649 001 270	USD	80 423 360	20 septembre 2023	375 297
JPY	12 520 981 180	USD	93 285 580	20 septembre 2023	(5 417 491)
CLP	15 297 625 333	USD	18 647 681	16 octobre 2023	193 746
MXN	1 551 865 000	USD	69 621 579	23 octobre 2023	19 130 756
USD	67 561 984	MXN	1 551 865 000	23 octobre 2023	(21 190 351)
EUR	32 700 000	USD	36 249 585	25 octobre 2023	(352 819)
AUD	69 540 000	USD	46 275 393	31 octobre 2023	195 805
AUD	124 437 000	USD	83 443 719	8 novembre 2023	(269 207)
AUD	128 930 000	USD	85 769 085	22 novembre 2023	440 366
JPY	15 900 000 000	USD	116 971 971	15 décembre 2023	(3 726 558)
MXN	473 620 000	USD	20 848 114	3 septembre 2024	4 918 799
USD	20 135 621	MXN	473 620 000	3 septembre 2024	(5 631 292)
					<u>(15 981 952)</u>

Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :

AUD	51 522 492	USD	34 788 619	14 juillet 2023	(462 789)
CHF	19 252 308	USD	21 408 391	14 juillet 2023	126 683
CNH	39 077 578	USD	5 485 031	14 juillet 2023	(105 228)
EUR	399 858 340	USD	430 879 288	14 juillet 2023	5 721 352
GBP	26 304 503	USD	33 113 586	14 juillet 2023	295 368
JPY	4 758 819	USD	34 297	14 juillet 2023	(1 257)
NOK	3 497 544	USD	325 922	14 juillet 2023	76
PLN	55 207 627	USD	13 366 154	14 juillet 2023	208 778
SEK	33 274 241	USD	3 077 399	14 juillet 2023	8 796
SGD	88 880 114	USD	66 233 639	14 juillet 2023	(485 460)
USD	558 737	AUD	835 764	14 juillet 2023	1 926
USD	339 214	CHF	303 648	14 juillet 2023	(438)
USD	86 653	CNH	625 521	14 juillet 2023	537
USD	10 917 157	EUR	10 021 115	14 juillet 2023	(24 781)
USD	1 284 198	GBP	1 007 878	14 juillet 2023	4 107
USD	357	JPY	51 093	14 juillet 2023	2
USD	4 317	NOK	46 565	14 juillet 2023	(23)
USD	261 531	PLN	1 069 249	14 juillet 2023	(1 386)
USD	68 144	SEK	736 071	14 juillet 2023	(126)
USD	1 086 215	SGD	1 465 996	14 juillet 2023	1 758
					<u>5 287 895</u>
					<u>(10 694 057)</u>

Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :

Bank of America	(445 950)
Barclays	(352 819)
BNP Paribas	(3 677 681)
Citibank	(1 825 124)
Deutsche Bank	(6 953 223)
Goldman Sachs	2 583 708
HSBC	571 663
J.P. Morgan	2 564 178
Morgan Stanley	(3 158 809)
	<u>(10 694 057)</u>

Note 5 - Contrats de change à terme (suite)

Templeton Global Total Return II Fund

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de gestion efficace du portefeuille :					
CLP	91 100 000	USD	112 950	5 juillet 2023	658
USD	114 249	CLP	91 100 000	5 juillet 2023	641
INR	17 449 600	USD	211 055	10 juillet 2023	1 549
CLP	31 230 000	USD	38 520	12 juillet 2023	383
USD	39 199	CLP	31 230 000	12 juillet 2023	296
KRW	363 370 000	USD	294 024	18 juillet 2023	(18 058)
USD	272 524	KRW	363 370 000	18 juillet 2023	(3 442)
CLP	40 001 895	USD	40 042	26 juillet 2023	9 678
USD	49 946	CLP	40 001 895	26 juillet 2023	225
CLP	98 710 484	USD	120 365	4 août 2023	2 159
USD	7 502	CLP	6 000 000	4 août 2023	54
INR	11 115 023	USD	134 723	14 août 2023	506
CLP	57 330 000	USD	71 138	16 août 2023	(74)
JPY	10 691 160	USD	77 014	21 août 2023	(2 338)
AUD	290 000	USD	195 953	11 septembre 2023	(2 414)
CAD	360 000	USD	261 270	11 septembre 2023	10 791
USD	266 600	CAD	360 000	11 septembre 2023	(5 461)
KRW	314 000 000	USD	243 779	13 septembre 2023	(4 556)
JPY	83 349 120	USD	605 985	15 septembre 2023	(21 535)
INR	24 199 220	USD	292 703	20 septembre 2023	1 366
JPY	30 659 720	USD	226 180	20 septembre 2023	(11 020)
THB	2 350 000	USD	67 095	29 septembre 2023	(56)
CLP	29 349 958	USD	35 777	16 octobre 2023	372
AUD	290 000	USD	192 981	31 octobre 2023	816
EUR	380 000	USD	411 302	6 novembre 2023	6 137
AUD	390 000	USD	259 443	22 novembre 2023	1 332
					<u>(31 991)</u>
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
AUD	247 030	USD	166 757	14 juillet 2023	(2 177)
EUR	147 922	USD	159 390	14 juillet 2023	2 124
GBP	137 309	USD	172 844	14 juillet 2023	1 550
USD	1 944	AUD	2 932	14 juillet 2023	(10)
USD	1 994	EUR	1 835	14 juillet 2023	(10)
USD	2 026	GBP	1 606	14 juillet 2023	(13)
					<u>1 464</u>
					<u>(30 527)</u>
Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :					
Bank of America					(14 081)
Barclays					6 137
BNP Paribas					(6 474)
Citibank					6 696
Deutsche Bank					(11 311)
Goldman Sachs					12 339
HSBC					(2 557)
J.P. Morgan					(19 604)
Morgan Stanley					(1 672)
					<u>(30 527)</u>

Templeton Latin America Fund

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats de change à terme utilisés à des fins de couverture des catégories d'actions :					
EUR	14 856 688	BRL	78 628 314	14 juillet 2023	(165 335)
EUR	7 980 235	MXN	149 566 792	14 juillet 2023	(4 521)
EUR	4 303 655	USD	4 625 605	14 juillet 2023	73 506
MXN	11 362 060	EUR	604 847	14 juillet 2023	1 853
PLN	22 022 696	USD	5 333 088	14 juillet 2023	82 044

Note 5 - Contrats de change à terme (suite)

Templeton Latin America Fund (suite)

Achats		Ventes		Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD
USD	886 059	EUR	813 348	14 juillet 2023	(2 026)
USD	267 780	PLN	1 098 371	14 juillet 2023	(2 297)
					(16 776)

Les contrats ci-dessus ont été ouverts avec les contreparties ci-dessous :

J.P. Morgan	(16 776)
	(16 776)

Note 6 - Positions ouvertes sur contrats financiers à terme

Au 30 juin 2023, la SICAV avait conclu les contrats en cours d'exécution suivants :

Franklin Diversified Conservative Fund

Nombre de contrats achetés/(vendus)	Description	Contrepartie	Devise de négociation	Engagement EUR	Plus-value/ (moins-value) latente EUR
	Contrats à terme standardisés sur obligations				
7	Euro-Buxl 30 Year Bond, 07/09/2023	J.P. Morgan	EUR	977 200	(3 644)
					(3 644)

Franklin Euro Government Bond Fund

Nombre de contrats achetés/(vendus)	Description	Contrepartie	Devise de négociation	Engagement EUR	Plus-value/ (moins-value) latente EUR
	Contrats à terme standardisés sur obligations				
(40)	Euro-BTP, 07/09/2023	J.P. Morgan	EUR	(4 644 400)	(26 643)
(51)	Euro-Bund, 07/09/2023	J.P. Morgan	EUR	(6 820 740)	73 384
					46 741

Franklin Euro Short Duration Bond Fund

Nombre de contrats achetés/(vendus)	Description	Contrepartie	Devise de négociation	Engagement EUR	Plus-value/ (moins-value) latente EUR
	Contrats à terme standardisés sur obligations				
(42)	Euro-Bobl, 07/09/2023	J.P. Morgan	EUR	(4 859 820)	18 019
					18 019

Franklin European Corporate Bond Fund

Nombre de contrats achetés/(vendus)	Description	Contrepartie	Devise de négociation	Engagement EUR	Plus-value/ (moins-value) latente EUR
	Contrats à terme standardisés sur obligations				
(10)	Euro-OAT, 07/09/2023	J.P. Morgan	EUR	(1 284 000)	9 790
					9 790

Note 6 - Positions ouvertes sur contrats à terme standardisés sur instruments financiers (suite)**Franklin European Total Return Fund**

Nombre de contrats achetés/(vendus)	Description	Contrepartie	Devise de négociation	Engagement EUR	Plus-value/ (moins-value) latente EUR
Contrats à terme standardisés sur obligations					
(710)	Euro-BTP, 07/09/2023	J.P. Morgan	EUR	(82 438 100)	(472 917)
550	Euro-Bund, 07/09/2023	J.P. Morgan	EUR	73 557 000	(150 569)
(194)	Euro-OAT, 07/09/2023	J.P. Morgan	EUR	(24 909 600)	189 930
					(433 556)

Franklin Flexible Alpha Bond Fund

Nombre de contrats achetés/(vendus)	Description	Contrepartie	Devise de négociation	Engagement USD	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats à terme standardisés sur obligations					
(17)	Euro-Bobl, 07/09/2023	J.P. Morgan	EUR	(2 146 663)	16 497
(1)	Long Gilt, 27/09/2023	J.P. Morgan	GBP	(121 031)	24
22	US 2 Year Note, 29/09/2023	J.P. Morgan	USD	4 473 563	(37 671)
(22)	US 5 Year Note, 29/09/2023	J.P. Morgan	USD	(2 356 063)	34 410
(2)	US 10 Year Note, 20/09/2023	J.P. Morgan	USD	(224 531)	2 778
(28)	US 10 Year Ultra Bond, 20/09/2023	J.P. Morgan	USD	(3 316 250)	15 835
					31 873

Franklin Global Aggregate Bond Fund

Nombre de contrats achetés/(vendus)	Description	Contrepartie	Devise de négociation	Engagement USD	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats à terme standardisés sur obligations					
1	US 5 Year Note, 29/09/2023	J.P. Morgan	USD	107 094	(2 126)
(5)	US Long Bond, 20/09/2023	J.P. Morgan	USD	(634 531)	(3 445)
					(5 571)

Franklin Global Fundamental Strategies Fund

Nombre de contrats achetés/(vendus)	Description	Contrepartie	Devise de négociation	Engagement USD	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats à terme standardisés sur obligations					
28	Euro-Buxl 30 Year Bond, 07/09/2023	Citigroup	EUR	4 265 673	122 650
(46)	Obligation à 10 ans de l'État japonais, 12/09/2023	Citigroup	JPY	(47 363 022)	(149 953)
264	US 10 Year Ultra Bond, 20/09/2023	Citigroup	USD	31 267 500	(327 160)
247	US Ultra Bond, 20/09/2023	Citigroup	USD	33 646 031	308 494
					(45 969)

Franklin Global Income Fund

Nombre de contrats achetés/(vendus)	Description	Contrepartie	Devise de négociation	Engagement USD	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats à terme standardisés sur obligations					
8	US 10 Year Note, 20/09/2023	J.P. Morgan	USD	898 125	(9 727)
3	US Ultra Bond, 20/09/2023	J.P. Morgan	USD	408 656	5 549
					(4 178)

Note 6 - Positions ouvertes sur contrats à terme standardisés sur instruments financiers (suite)

Franklin Income Fund

Nombre de contrats achetés/(vendus)	Description	Contrepartie	Devise de négociation	Engagement USD	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats à terme standardisés sur obligations					
1 494	US 10 Year Note, 20/09/2023	J.P. Morgan	USD	167 724 844	(1 816 501)
170	US Ultra Bond, 20/09/2023	J.P. Morgan	USD	23 157 188	314 456
					(1 502 045)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund

Nombre de contrats achetés/(vendus)	Description	Contrepartie	Devise de négociation	Engagement USD	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats à terme standardisés sur obligations					
(60)	SOFR à 3 mois, 19/03/2024	Barclays	USD	(14 196 000)	26 450
(5)	SOFR à 3 mois, 19/03/2024	J.P. Morgan	USD	(1 183 000)	3 241
(52)	SOFR à 3 mois, 18/06/2024	Barclays	USD	(12 335 050)	31 325
(49)	SOFR à 3 mois, 17/09/2024	Barclays	USD	(11 666 900)	37 400
(157)	SOFR à 3 mois, 17/09/2024	Morgan Stanley	USD	(37 381 700)	366 237
(29)	SOFR à 3 mois, 17/12/2024	Barclays	USD	(6 933 175)	25 775
(25)	SOFR à 3 mois, 17/12/2024	J.P. Morgan	USD	(5 976 875)	1 578
(25)	SOFR à 3 mois, 18/03/2025	Barclays	USD	(5 998 438)	20 050
(46)	SOFR à 3 mois, 18/03/2025	J.P. Morgan	USD	(11 037 125)	89 345
(31)	SOFR à 3 mois, 17/06/2025	Barclays	USD	(7 456 275)	23 037
(6)	SOFR à 3 mois, 16/09/2025	Barclays	USD	(1 445 400)	4 037
(3)	SOFR à 3 mois, 16/12/2025	Barclays	USD	(723 450)	1 825
25	Acceptation bancaire canadienne à 3 mois, 18/12/2023	Barclays	CAD	4 456 737	(623)
28	Acceptation bancaire canadienne à 3 mois, 18/03/2024	Barclays	CAD	4 996 830	(170)
20	Acceptation bancaire canadienne à 3 mois, 17/06/2024	Barclays	CAD	3 577 279	(755)
15	Acceptation bancaire canadienne à 3 mois, 18/09/2024	Barclays	CAD	2 692 300	283
13	Acceptation bancaire canadienne à 3 mois, 18/12/2024	Barclays	CAD	2 340 196	(2 567)
42	Euribor EUR à 3 mois, 18/09/2023	J.P. Morgan	EUR	11 009 608	(24 441)
(26)	Euribor EUR à 3 mois, 18/12/2023	Barclays	EUR	(6 809 797)	10 285
(44)	Euribor EUR à 3 mois, 18/12/2023	J.P. Morgan	EUR	(11 524 273)	11 136
(24)	Euribor EUR à 3 mois, 18/03/2024	Barclays	EUR	(6 287 931)	12 030
(22)	Euribor EUR à 3 mois, 17/06/2024	Barclays	EUR	(5 772 039)	12 849
(162)	Euribor EUR à 3 mois, 17/06/2024	Morgan Stanley	EUR	(42 503 195)	206 272
(29)	Euribor EUR à 3 mois, 16/09/2024	Barclays	EUR	(7 623 232)	15 168
(29)	Euribor EUR à 3 mois, 16/12/2024	Barclays	EUR	(7 639 055)	12 944
(22)	Euribor EUR à 3 mois, 17/03/2025	Barclays	EUR	(5 804 748)	6 970
(22)	Euribor EUR à 3 mois, 16/06/2025	Barclays	EUR	(5 812 850)	4 092
(15)	Euribor EUR à 3 mois, 15/09/2025	Barclays	EUR	(3 967 808)	1 869
(62)	30 Day Federal Funds, 31/07/2023	J.P. Morgan	USD	(24 516 503)	(16 278)
(8)	30 Day Federal Funds, 31/08/2023	J.P. Morgan	USD	(3 157 586)	69
(2)	Acceptation de banque à 90 jours ASX, 07/09/2023	J.P. Morgan	AUD	(1 317 422)	593
23	Acceptation de banque à 90 jours ASX, 07/12/2023	Barclays	AUD	15 145 185	(417)
16	Acceptation de banque à 90 jours ASX, 07/03/2024	Barclays	AUD	10 536 038	(3 211)
13	Acceptation de banque à 90 jours ASX, 13/06/2024	Barclays	AUD	8 561 991	(2 104)
10	Acceptation de banque à 90 jours ASX, 12/09/2024	Barclays	AUD	6 588 396	(1 478)
5	Acceptation de banque à 90 jours ASX, 12/12/2024	Barclays	AUD	3 295 645	(836)

Note 6 - Positions ouvertes sur contrats à terme standardisés sur instruments financiers (suite)**Franklin K2 Alternative Strategies Fund (suite)**

Nombre de contrats achetés/(vendus)	Description	Contrepartie	Devise de négociation	Engagement USD	Plus-value/ (moins-value) latente USD
(77)	Obligation à 10 ans de l'État australien, 15/09/2023	Barclays	AUD	(5 958 890)	8 785
(36)	Obligation à 10 ans de l'État australien, 15/09/2023	J.P. Morgan	AUD	(2 785 975)	9 538
(40)	Obligation à 10 ans de l'État australien, 15/09/2023	Morgan Stanley	AUD	(3 095 527)	9 901
288	Obligation à 3 ans de l'État australien, 15/09/2023	Barclays	AUD	20 265 317	(44 794)
41	Obligation à 3 ans de l'État australien, 15/09/2023	J.P. Morgan	AUD	2 884 993	(2 570)
38	Obligation à 10 ans de l'État canadien, 20/09/2023	Barclays	CAD	3 514 731	23 914
(12)	Obligation à 10 ans de l'État canadien, 20/09/2023	J.P. Morgan	CAD	(1 109 915)	(8 432)
(34)	Obligation à 10 ans de l'État canadien, 20/09/2023	Morgan Stanley	CAD	(3 144 759)	(6 464)
25	Euro-Bobl, 07/09/2023	Barclays	EUR	3 156 569	5 762
(2)	Euro-Bobl, 07/09/2023	Morgan Stanley	EUR	(252 526)	609
7	Euro-BTP, 07/09/2023	J.P. Morgan	EUR	886 895	3 019
95	Euro-Bund, 07/09/2023	Barclays	EUR	13 864 024	83 128
(5)	Euro-Bund, 07/09/2023	J.P. Morgan	EUR	(729 685)	16 198
(17)	Euro-Bund, 07/09/2023	Morgan Stanley	EUR	(2 480 931)	(147)
(27)	Euro-Buxl 30 Year Bond, 07/09/2023	Barclays	EUR	(4 112 951)	(151 851)
(5)	Euro-Buxl 30 Year Bond, 07/09/2023	J.P. Morgan	EUR	(761 658)	(10 971)
1	Euro-OAT, 07/09/2023	Barclays	EUR	140 110	426
(11)	Euro-OAT, 07/09/2023	J.P. Morgan	EUR	(1 541 211)	10 847
268	Euro-Schatz, 07/09/2023	Barclays	EUR	30 662 502	(59 405)
(39)	Euro-Schatz, 07/09/2023	J.P. Morgan	EUR	(4 462 081)	19 559
(175)	Euro-Schatz, 07/09/2023	Morgan Stanley	EUR	(20 022 156)	162 738
(10)	ICE 3 Month SONIA Index, 19/03/2024	Barclays	GBP	(2 977 039)	14 764
26	ICE 3 Month SONIA Index, 19/03/2024	J.P. Morgan	GBP	7 740 301	(53 932)
(8)	ICE 3 Month SONIA Index, 18/06/2024	Barclays	GBP	(2 381 758)	12 192
(5)	ICE 3 Month SONIA Index, 17/09/2024	Barclays	GBP	(1 490 583)	7 112
(27)	ICE 3 Month SONIA Index, 17/09/2024	Morgan Stanley	GBP	(8 049 149)	151 889
(52)	ICE 3 Month SONIA Index, 17/12/2024	Barclays	GBP	(15 536 736)	70 088
3	Obligation à 10 ans de l'État japonais, 12/09/2023	J.P. Morgan	JPY	3 088 465	10 323
(11)	Obligation à 10 ans de l'État japonais, 12/09/2023	Morgan Stanley	JPY	(11 324 370)	(32 191)
(1)	Japan 10 Year Bond Mini, 11/09/2023	Morgan Stanley	JPY	(102 900)	123
(63)	Obligation à 10 ans de l'État coréen, 19/09/2023	Barclays	KRW	(5 305 263)	8 212
80	Obligation à 10 ans de l'État coréen, 19/09/2023	J.P. Morgan	KRW	6 736 842	(3 148)
160	Obligation à 3 ans de l'État coréen, 19/09/2023	Barclays	KRW	12 595 758	(33 947)
127	Obligation à 3 ans de l'État coréen, 19/09/2023	J.P. Morgan	KRW	9 997 883	(25 574)
(6)	Long Gilt, 27/09/2023	Barclays	GBP	(726 186)	(3 569)
(6)	Long Gilt, 27/09/2023	J.P. Morgan	GBP	(726 186)	15 926
(34)	Long Gilt, 27/09/2023	Morgan Stanley	GBP	(4 115 054)	(14 626)
92	US 2 Year Note, 29/09/2023	Barclays	USD	18 707 625	(106 406)
50	US 2 Year Note, 29/09/2023	J.P. Morgan	USD	10 167 188	(93 109)
(83)	US 2 Year Note, 29/09/2023	Morgan Stanley	USD	(16 877 531)	183 007
(74)	US 5 Year Note, 29/09/2023	Barclays	USD	(7 924 938)	68 234
119	US 5 Year Note, 29/09/2023	J.P. Morgan	USD	12 744 156	(121 924)
(75)	US 5 Year Note, 29/09/2023	Morgan Stanley	USD	(8 032 031)	102 145
26	US 10 Year Note, 20/09/2023	Barclays	USD	2 918 906	(19 141)
(14)	US 10 Year Note, 20/09/2023	J.P. Morgan	USD	(1 571 719)	20 166
(44)	US 10 Year Note, 20/09/2023	Morgan Stanley	USD	(4 939 688)	49 194
6	US 10 Year Ultra Bond, 20/09/2023	Barclays	USD	710 625	(5 688)
(49)	US 10 Year Ultra Bond, 20/09/2023	J.P. Morgan	USD	(5 803 438)	30 649
35	US 10 Year Ultra Bond, 20/09/2023	Morgan Stanley	USD	4 145 313	(48 754)

Note 6 - Positions ouvertes sur contrats à terme standardisés sur instruments financiers (suite)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (suite)

Nombre de contrats achetés/(vendus)	Description	Contrepartie	Devise de négociation	Engagement USD	Plus-value/ (moins-value) latente USD
(22)	US Long Bond, 20/09/2023	Barclays	USD	(2 791 938)	6 469
(12)	US Long Bond, 20/09/2023	Morgan Stanley	USD	(1 522 875)	10 480
12	US Ultra Bond, 20/09/2023	Barclays	USD	1 634 625	(1 906)
(13)	US Ultra Bond, 20/09/2023	J.P. Morgan	USD	(1 770 844)	(23 054)
					<u>1 115 774</u>
Contrats à terme standardisés sur indices					
(56)	CAC 40 10 Euro Index, 21/07/2023	Barclays	EUR	(4 528 349)	(77 519)
40	CAC 40 10 Euro Index, 21/07/2023	Morgan Stanley	EUR	3 234 535	36 836
37	CBOE Volatility Index, 19/07/2023	Barclays	USD	555 407	(62 093)
18	CBOE Volatility Index, 16/08/2023	Barclays	USD	295 205	(28 745)
10	CBOE Volatility Index, 16/08/2023	J.P. Morgan	USD	164 003	(8 687)
4	CBOE Volatility Index, 20/09/2023	Barclays	USD	70 412	(6 488)
15	CBOE Volatility Index, 20/09/2023	J.P. Morgan	USD	264 047	(21 229)
11	CBOE Volatility Index, 18/10/2023	J.P. Morgan	USD	201 838	(40 956)
4	CBOE Volatility Index, 15/11/2023	J.P. Morgan	USD	75 400	(3 862)
14	DAX Index, 15/09/2023	Barclays	EUR	6 214 602	(44 575)
11	DAX Index, 15/09/2023	Morgan Stanley	EUR	4 882 902	(14 111)
4	DJIA CBOT E-Mini Index, 15/09/2023	Barclays	USD	692 860	(1 055)
(8)	DJIA CBOT E-Mini Index, 15/09/2023	Morgan Stanley	USD	(1 385 720)	(16 447)
(123)	EURO STOXX 50 Index, 15/09/2023	Barclays	EUR	(5 941 813)	(54 244)
25	EURO STOXX 50 Index, 15/09/2023	J.P. Morgan	EUR	1 207 686	21 618
120	EURO STOXX 50 Index, 15/09/2023	Morgan Stanley	EUR	5 796 891	95 255
8	EURO STOXX 50 Volatility Index, 16/08/2023	J.P. Morgan	EUR	14 098	(1 127)
6	EURO STOXX 50 Volatility Index, 20/09/2023	J.P. Morgan	EUR	11 130	(725)
(6)	FTSE 100 Index, 15/09/2023	Barclays	GBP	(574 662)	6 718
2	FTSE 100 Index, 15/09/2023	J.P. Morgan	GBP	191 554	(1 175)
16	FTSE 100 Index, 15/09/2023	Morgan Stanley	GBP	1 532 433	(10 907)
(22)	FTSE China A50 Index, 28/07/2023	Barclays	USD	(271 546)	(849)
(51)	FTSE China A50 Index, 28/07/2023	J.P. Morgan	USD	(629 493)	(3 867)
(18)	FTSE Taiwan Index, 28/07/2023	Barclays	USD	(1 040 040)	3 280
23	FTSE Taiwan Index, 28/07/2023	J.P. Morgan	USD	1 328 940	(10 478)
8	FTSE/JSE Top 40 Index, 21/09/2023	Barclays	ZAR	301 901	(8 504)
5	FTSE/JSE Top 40 Index, 21/09/2023	J.P. Morgan	ZAR	188 688	(3 204)
(12)	FTSE/MIB Index, 15/09/2023	Barclays	EUR	(1 856 982)	(40 134)
(2)	Hang Seng China Enterprises Index, 28/07/2023	Barclays	HKD	(81 075)	191
2	Hang Seng China Enterprises Index, 28/07/2023	J.P. Morgan	HKD	81 075	(691)
(1)	Hang Seng Index, 28/07/2023	Barclays	HKD	(120 004)	1 468
(24)	Hang Seng Index, 28/07/2023	Morgan Stanley	HKD	(2 880 092)	34 781
19	Hstech, 28/07/2023	J.P. Morgan	HKD	473 424	(6 329)
(29)	IBEX 35 Index, 21/07/2023	Barclays	EUR	(3 022 078)	(56 939)
(27)	iBoxx iShares Bond Index, 01/08/2023	Morgan Stanley	USD	(3 854 250)	(43 708)
9	KOSPI 200 Index, 14/09/2023	Barclays	KRW	581 433	(11 033)
16	KOSPI 200 Index, 14/09/2023	J.P. Morgan	KRW	1 033 658	(9 959)
8	MSCI Emerging Markets Index, 15/09/2023	Barclays	USD	399 160	(10 490)
14	MSCI Emerging Markets Index, 15/09/2023	J.P. Morgan	USD	698 530	(18 486)
15	MSCI Singapore Index, 28/07/2023	Barclays	SGD	320 430	(518)
6	NASDAQ 100 Emini Index, 15/09/2023	Barclays	USD	1 840 440	(2 540)
(2)	NASDAQ 100 Emini Index, 15/09/2023	J.P. Morgan	USD	(613 480)	(31 233)
8	NASDAQ 100 Emini Index, 15/09/2023	Morgan Stanley	USD	2 453 920	30 217
(63)	Nikkei 225 Index, 07/09/2023	Barclays	JPY	(2 643 647)	20 098
22	Nikkei 225 Index, 07/09/2023	Morgan Stanley	JPY	5 057 279	119 464
49	OMXS30 Index, 21/07/2023	J.P. Morgan	SEK	1 052 319	(4 221)
(61)	Russell 2000 Emini Index, 15/09/2023	Barclays	USD	(5 806 285)	(10 965)
(2)	Russell 2000 Emini Index, 15/09/2023	J.P. Morgan	USD	(190 370)	(2 224)
(24)	Russell 2000 Emini Index, 15/09/2023	Morgan Stanley	USD	(2 284 440)	(28 352)
(18)	S&P 500 Emini Index, 15/09/2023	Barclays	USD	(4 039 425)	(40 025)
5	S&P 500 Emini Index, 15/09/2023	J.P. Morgan	USD	1 122 063	34 833
(8)	S&P 500 Emini Index, 15/09/2023	Morgan Stanley	USD	(1 795 300)	(48 697)
(6)	S&P Midcap 400 Emini Index, 15/09/2023	Barclays	USD	(1 586 460)	(21 780)

Note 6 - Positions ouvertes sur contrats à terme standardisés sur instruments financiers (suite)**Franklin K2 Alternative Strategies Fund (suite)**

Nombre de contrats achetés/(vendus)	Description	Contrepartie	Devise de négociation	Engagement USD	Plus-value/ (moins-value) latente USD
17	S&P/TSX 60 Index, 14/09/2023	Barclays	CAD	3 127 564	26 239
(1)	S&P/TSX 60 Index, 14/09/2023	J.P. Morgan	CAD	(183 974)	(5 254)
3	SGX NIFTY 50 Index, 27/07/2023	J.P. Morgan	USD	115 674	11 215
(8)	SPI 200 Index, 21/09/2023	Barclays	AUD	(954 060)	(1 149)
6	SPI 200 Index, 21/09/2023	J.P. Morgan	AUD	715 545	(6 881)
17	TOPIX Index, 07/09/2023	Barclays	JPY	2 695 589	(2 703)
9	TOPIX Index, 07/09/2023	J.P. Morgan	JPY	1 427 076	69 782
27	TOPIX Index, 07/09/2023	Morgan Stanley	JPY	4 281 229	116 633
					<u>(196 530)</u>
Contrats à terme sur devises					
(29)	Taux de change AUD/USD, 18/09/2023	Barclays	USD	(1 936 620)	22 090
(8)	Taux de change AUD/USD, 18/09/2023	J.P. Morgan	USD	(534 240)	7 306
65	Taux de change BRL/USD, 31/07/2023	J.P. Morgan	USD	1 348 750	(6 709)
(117)	Taux de change CAD/USD, 19/09/2023	Barclays	USD	(8 848 710)	8 230
13	Taux de change CAD/USD, 19/09/2023	J.P. Morgan	USD	983 190	(1 403)
(42)	Taux de change CHF/USD, 18/09/2023	Barclays	USD	(5 913 338)	(12 006)
14	Taux de change CHF/USD, 18/09/2023	J.P. Morgan	USD	1 971 113	20 025
144	Taux de change EUR/USD, 18/09/2023	Barclays	USD	19 715 400	(3 869)
11	Taux de change EUR/USD, 18/09/2023	J.P. Morgan	USD	1 506 038	15 051
(22)	Taux de change GBP/USD, 18/09/2023	Barclays	USD	(1 746 113)	4 562
22	Taux de change GBP/USD, 18/09/2023	J.P. Morgan	USD	1 746 113	17 830
106	Taux de change INR/USD, 27/07/2023	J.P. Morgan	USD	2 580 252	(1 623)
38	Taux de change JPY/USD, 18/09/2023	Barclays	USD	3 330 938	(91 906)
(14)	Taux de change JPY/USD, 18/09/2023	J.P. Morgan	USD	(1 227 188)	38 052
174	Taux de change MXN/USD, 18/09/2023	Barclays	USD	5 000 760	27 315
67	Taux de change MXN/USD, 18/09/2023	J.P. Morgan	USD	1 925 580	23 044
1	Taux de change NZD/USD, 18/09/2023	J.P. Morgan	USD	61 365	(983)
(327)	Taux de change USD/KRW, 17/07/2023	Barclays	KRW	(3 268 139)	(102 974)
(16)	Taux de change ZAR/USD, 18/09/2023	J.P. Morgan	USD	(421 600)	4 137
					<u>(33 831)</u>
					<u>885 413</u>

Franklin Strategic Income Fund

Nombre de contrats achetés/(vendus)	Description	Contrepartie	Devise de négociation	Engagement USD	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats à terme standardisés sur obligations					
(19)	US 10 Year Ultra Bond, 20/09/2023	J.P. Morgan	USD	(2 250 313)	10 067
10	US Ultra Bond, 20/09/2023	J.P. Morgan	USD	1 362 188	16 781
					<u>26 848</u>

Franklin U.S. Government Fund

Nombre de contrats achetés/(vendus)	Description	Contrepartie	Devise de négociation	Engagement USD	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Contrats à terme standardisés sur obligations					
110	US 5 Year Note, 29/09/2023	J.P. Morgan	USD	11 780 313	(233 890)
39	US 10 Year Ultra Bond, 20/09/2023	J.P. Morgan	USD	4 619 063	(46 063)
52	US Long Bond(Cbt) Bond, 20/09/2023	J.P. Morgan	USD	6 599 125	4 798
17	US Ultra Bond, 20/09/2023	J.P. Morgan	USD	2 315 719	28 528
					<u>(246 627)</u>

Note 6 - Positions ouvertes sur contrats à terme standardisés sur instruments financiers (suite)

Franklin U.S. Low Duration Fund

Nombre de contrats achetés/(vendus)	Description	Contrepartie	Devise de négociation	Engagement USD	Plus-value/(moins-value) latente USD
Contrats à terme standardisés sur obligations					
427	US 2 Year Note, 29/09/2023	J.P. Morgan	USD	86 827 781	(1 113 958)
(140)	US 5 Year Note, 29/09/2023	J.P. Morgan	USD	(14 993 125)	216 932
(27)	US 10 Year Note, 20/09/2023	J.P. Morgan	USD	(3 031 172)	37 509
					(859 517)

Templeton Asia Equity Total Return Fund

Nombre de contrats achetés/(vendus)	Description	Contrepartie	Devise de négociation	Engagement USD	Plus-value/(moins-value) latente USD
Contrats à terme standardisés sur indices					
(1)	FTSE Taiwan Index Equity Index, 28/07/2023	J.P. Morgan	USD	(57 780)	208
(1)	Hang Seng Mini Index, 28/07/2023	J.P. Morgan	HKD	(24 000)	166
(3)	KOSPI 200 Index, 13/07/2023	J.P. Morgan	KRW	(38 564)	601
(3)	MSCI China, 15/09/2023	J.P. Morgan	USD	(69 075)	2 172
(7)	MSCI Emerging Markets Index, 15/09/2023	J.P. Morgan	USD	(349 265)	(1 274)
(1)	MSCI India Index, 27/07/2023	J.P. Morgan	USD	(43 124)	(976)
(1)	MSCI Singapore Index, 28/07/2023	J.P. Morgan	SGD	(21 363)	(58)
(1)	SET50 Index, 28/09/2023	J.P. Morgan	THB	(5 179)	(47)
					792

Note 7 - Positions ouvertes sur contrats de swaps de taux d'intérêt

Au 30 juin 2023, la SICAV avait conclu les contrats en cours d'exécution suivants :

Franklin Flexible Alpha Bond Fund

Montant nominal	Description	Contrepartie	Échéance	Devise de négociation	Plus-value/(moins-value) latente USD
5 100 000	Reçoit : taux fixe de 4,928 % Paie : taux variable SOFR 1 jour	Citigroup	28 février 2025	USD	(8 049)
710 000	Reçoit : taux fixe de 3,44 % Paie : taux variable SOFR 1 jour	Citigroup	26 mai 2043	USD	1 327
540 000	Reçoit : taux variable SOFR 1 jour Paie : taux fixe de 3,26 %	Citigroup	26 mai 2053	USD	(7 232)
					(13 954)

Franklin Global Fundamental Strategies Fund

Montant nominal	Description	Contrepartie	Échéance	Devise de négociation	Plus-value/(moins-value) latente USD
10 300 000	Reçoit : taux fixe de 3,232 % Paie : taux variable SOFR 1 jour	J.P. Morgan	24 avril 2033	USD	(280 310)
14 060 000	Reçoit : taux fixe de 3,285 % Paie : taux variable SOFR 1 jour	J.P. Morgan	3 mai 2033	USD	(320 825)
					(601 135)

Note 7 - Positions ouvertes sur contrats de swaps de taux d'intérêt (suite)

Franklin Gulf Wealth Bond Fund

Montant nominal	Description	Contrepartie	Échéance	Devise de négociation	Plus-value/ (moins-value) latente USD
51 500 000	Reçoit : taux fixe de 2,925 % Paie : taux variable SOFR 1 jour	J.P. Morgan	11/05/2032	USD	(2 655 042)
12 500 000	Reçoit : taux fixe de 3,559 % Paie : taux variable SOFR 1 jour	J.P. Morgan	29/09/2032	USD	(42 821)
					(2 697 863)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund

Montant nominal	Description	Contrepartie	Échéance	Devise de négociation	Plus-value/ (moins-value) latente USD
109 500 000	Reçoit : taux variable AONIA 1 jour Paie : taux variable BBR 3 mois	Barclays	20 mars 2024	AUD	1 777
4 880 000	Reçoit : taux fixe de 3,625 % Paie : taux variable KLIBOR 3 mois	BNP Paribas	20 septembre 2025	MYR	(478)
2 060 000	Reçoit : taux variable KLIBOR 3 mois Paie : taux fixe de 3,67 %	BNP Paribas	20 septembre 2028	MYR	440
99 000 000	Reçoit : taux fixe de 9,47 % Paie : taux variable TIIE 4 semaines	Citibank	22 octobre 2024	MXN	(84 400)
71 103 212	Reçoit : taux variable JIBAR 3 mois Paie : taux fixe de 7,74 %	Citibank	25 octobre 2024	ZAR	38 742
25 574 678	Reçoit : taux variable HIBOR 3 mois Paie : taux fixe de 3,525 %	Citibank	20 juillet 2025	HKD	62 736
22 908 121	Reçoit : taux variable HIBOR 3 mois Paie : taux fixe de 3,475 %	Citibank	20 juillet 2025	HKD	58 956
212 844 232	Reçoit : taux fixe de 5,909 % Paie : taux variable PRIBOR 6 mois	Citibank	20 juillet 2025	CZK	49 734
10 078 691	Reçoit : taux variable HIBOR 3 mois Paie : taux fixe de 3,507 %	Citibank	20 juillet 2025	HKD	25 161
1 282 563	Reçoit : taux fixe de 3,782 % Paie : taux variable SOFR 1 jour	Citibank	20 juillet 2025	USD	(23 812)
3 152 216	Reçoit : taux fixe de 3,73 % Paie : taux variable SOFR 1 jour	Citibank	20 juillet 2025	USD	(57 421)
3 275 221	Reçoit : taux fixe de 3,769 % Paie : taux variable SOFR 1 jour	Citibank	20 juillet 2025	USD	(61 611)
76 851 064	Reçoit : taux fixe de 6,295 % Paie : taux variable JIBAR 3 mois	Citibank	31 juillet 2025	ZAR	(160 923)
43 000 000	Reçoit : taux fixe de 7,57 % Paie : taux variable JIBAR 3 mois	Citibank	04 novembre 2025	ZAR	(34 994)
7 385 903	Reçoit : taux fixe de 13,505 % Paie : taux variable CDI 1 jour	Citibank	04 janvier 2027	BRL	193 779
4 983 258	Reçoit : taux fixe de 13,405 % Paie : taux variable CDI 1 jour	Citibank	04 janvier 2027	BRL	126 096
3 715 985	Reçoit : taux fixe de 13,47 % Paie : taux variable CDI 1 jour	Citibank	04 janvier 2027	BRL	96 308
2 535 763	Reçoit : taux fixe de 13,285 % Paie : taux variable CDI 1 jour	Citibank	04 janvier 2027	BRL	61 455
11 980 769	Reçoit : taux fixe de 10,415 % Paie : taux variable CDI 1 jour	Citibank	04 janvier 2027	BRL	29 247
7 406 227	Reçoit : taux fixe de 11,07 % Paie : taux variable CDI 1 jour	Citibank	04 janvier 2027	BRL	28 197
87 500 000	Reçoit : taux variable TIIE à 4 semaines Paie : taux fixe de 8,78 %	Citibank	19 octobre 2027	MXN	(49 048)
30 756 214	Reçoit : taux fixe de 4,787 % Paie : taux variable PRIBOR 6 mois	Citibank	20 juillet 2028	CZK	21 918
29 573 282	Reçoit : taux fixe de 4,785 % Paie : taux variable PRIBOR 6 mois	Citibank	20 juillet 2028	CZK	20 965
3 532 182	Reçoit : taux fixe de 4,85 % Paie : taux variable PRIBOR 6 mois	Citibank	20 juillet 2028	CZK	2 976
1 275 066 725	Reçoit : taux fixe de 3,25 % Paie : taux variable CD_KSDA 3 mois	Citibank	20 juillet 2028	KRW	(11 001)

Note 7 - Positions ouvertes sur contrats de swaps de taux d'intérêt (suite)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (suite)

Montant nominal	Description	Contrepartie	Échéance	Devise de négociation	Plus-value/ (moins-value) latente USD
2 494 933 275	Reçoit : taux fixe de 3,256 % Paie : taux variable CD_KSDA 3 mois	Citibank	20 juillet 2028	KRW	(21 001)
3 746 603 979	Reçoit : taux fixe de 3,01 % Paie : taux variable CD_KSDA 3 mois	Citibank	20 juillet 2028	KRW	(63 850)
45 000 000	Reçoit : taux fixe de 8,468 % Paie : taux variable TIIE 4 semaines	Citibank	12 octobre 2032	MXN	60 892
26 000 000	Reçoit : taux fixe de 8,724 % Paie : taux variable TIIE 4 semaines	Citibank	12 octobre 2032	MXN	60 418
31 000 000	Reçoit : taux fixe de 8,174 % Paie : taux variable TIIE 4 semaines	Citibank	7 juillet 2033	MXN	13 901
4 062 791 684	Reçoit : taux variable IBR 1 jour Paie : taux fixe de 8,37 %	Citibank	19 juillet 2033	COP	(63 947)
48 020 000	Reçoit : taux variable PRIBOR 6 mois Paie : taux fixe de 4,536 %	Citibank	20 juillet 2033	CZK	(77 736)
48 300 000	Reçoit : taux fixe de 4,174 % Paie : taux variable AONIA 1 jour	J.P. Morgan	2 août 2023	AUD	(548)
10 480 140 000	Reçoit : taux fixe de 3,712 % Paie : taux variable CD_KSDA 3 mois	J.P. Morgan	15 septembre 2023	KRW	(974)
98 000 000	Reçoit : taux variable AONIA 1 jour Paie : taux fixe de 4,43 %	J.P. Morgan	4 octobre 2023	AUD	(519)
12 315 000 000	Reçoit : taux fixe de 4,155 % Paie : taux variable CD_KSDA 3 mois	J.P. Morgan	26 octobre 2023	KRW	24 271
12 315 000 000	Reçoit : taux variable CD_KSDA 3 mois Paie : taux fixe de 3,836 %	J.P. Morgan	26 octobre 2023	KRW	(9 848)
93 600 000	Reçoit : taux fixe de 4,61 % Paie : taux variable AONIA 1 jour	J.P. Morgan	8 novembre 2023	AUD	7 900
7 201 800	Reçoit : taux fixe de 2,963 % Paie : taux variable BBR 3 mois	J.P. Morgan	21 décembre 2023	NZD	28 550
7 980 000 000	Reçoit : taux fixe de 3,875 % Paie : taux variable CD_KSDA 3 mois	J.P. Morgan	21 décembre 2023	KRW	1 050
52 600 000	Reçoit : taux variable AONIA 1 jour Paie : taux fixe de 4,64 %	J.P. Morgan	7 février 2024	AUD	(4 177)
11 014 800	Reçoit : taux fixe de 3,763 % Paie : taux variable SORA 1 jour	J.P. Morgan	15 février 2024	SGD	(1 928)
4 350 000	Reçoit : taux fixe de 3,935 % Paie : taux variable SORA 1 jour	J.P. Morgan	13 mars 2024	SGD	5 843
3 120 000	Reçoit : taux variable SOFR 1 jour Paie : taux fixe de 5,595 %	J.P. Morgan	13 mars 2024	USD	(8 285)
936 000 000	Reçoit : taux fixe de 7,357 % Paie : taux variable MIBOR 1 jour	J.P. Morgan	15 mars 2024	INR	56 993
6 180 000	Reçoit : taux variable SOFR 1 jour Paie : taux fixe de 4,965 %	J.P. Morgan	15 mars 2024	USD	21 922
546 000 000	Reçoit : taux variable MIBOR 1 jour Paie : taux fixe de 6,581 %	J.P. Morgan	15 mars 2024	INR	15 216
703 500 000	Reçoit : taux fixe de 7,075 % Paie : taux variable MIBOR 1 jour	J.P. Morgan	15 mars 2024	INR	12 762
351 750 000	Reçoit : taux fixe de 6,963 % Paie : taux variable MIBOR 1 jour	J.P. Morgan	15 mars 2024	INR	2 945
361 800 000	Reçoit : taux fixe de 6,933 % Paie : taux variable MIBOR 1 jour	J.P. Morgan	15 mars 2024	INR	2 067
353 760 000	Reçoit : taux fixe de 6,931 % Paie : taux variable MIBOR 1 jour	J.P. Morgan	15 mars 2024	INR	1 973
19 500 000	Reçoit : taux fixe de 6,58 % Paie : taux variable MIBOR 1 jour	J.P. Morgan	15 mars 2024	INR	(318)
117 000 000	Reçoit : taux fixe de 5,9 % Paie : taux variable MIBOR 1 jour	J.P. Morgan	15 mars 2024	INR	(2 048)
4 500 000	Reçoit : taux fixe de 3,655 % Paie : taux variable SORA 1 jour	J.P. Morgan	15 mars 2024	SGD	(3 140)
4 200 000	Reçoit : taux fixe de 3,645 % Paie : taux variable SORA 1 jour	J.P. Morgan	15 mars 2024	SGD	(3 236)
4 080 000	Reçoit : taux variable SOFR 1 jour Paie : taux fixe de 4,69 %	J.P. Morgan	17 mars 2024	USD	25 690

Note 7 - Positions ouvertes sur contrats de swaps de taux d'intérêt (suite)**Franklin K2 Alternative Strategies Fund (suite)**

Montant nominal	Description	Contrepartie	Échéance	Devise de négociation	Plus-value/ (moins-value) latente USD
5 600 000	Reçoit : taux fixe de 3,43 % Paie : taux variable SORA 1 jour	J.P. Morgan	17 mars 2024	SGD	(13 113)
4 112 000	Reçoit : taux variable SOFR 1 jour Paie : taux fixe de 4,38 %	J.P. Morgan	20 mars 2024	USD	38 496
5 520 000	Reçoit : taux fixe de 3,18 % Paie : taux variable SORA 1 jour	J.P. Morgan	20 mars 2024	SGD	(23 004)
4 100 000	Reçoit : taux variable SOFR 1 jour Paie : taux fixe de 4,13 %	J.P. Morgan	22 mars 2024	USD	48 536
5 480 000	Reçoit : taux fixe de 3,122 % Paie : taux variable SORA 1 jour	J.P. Morgan	22 mars 2024	SGD	(25 173)
587 520 000	Reçoit : taux variable MIBOR 1 jour Paie : taux fixe de 6,513 %	J.P. Morgan	11 avril 2024	INR	12 101
257 040 000	Reçoit : taux fixe de 5,5 % Paie : taux variable MIBOR 1 jour	J.P. Morgan	11 avril 2024	INR	8 532
3 096 000	Reçoit : taux variable SOFR 1 jour Paie : taux fixe de 5,081 %	J.P. Morgan	9 juin 2024	USD	9 002
4 200 000	Reçoit : taux fixe de 3,52 % Paie : taux variable SORA 1 jour	J.P. Morgan	9 juin 2024	SGD	(8 791)
3 090 000	Reçoit : taux variable SOFR 1 jour Paie : taux fixe de 5,148 %	J.P. Morgan	12 juin 2024	USD	6 927
4 140 000	Reçoit : taux fixe de 3,598 % Paie : taux variable SORA 1 jour	J.P. Morgan	12 juin 2024	SGD	(5 318)
1 100 000	Reçoit : taux fixe de 3,655 % Paie : taux variable SORA 1 jour	J.P. Morgan	19 juin 2024	SGD	(952)
830 000	Reçoit : taux variable SOFR 1 jour Paie : taux fixe de 5,25 %	J.P. Morgan	20 juin 2024	USD	1 017
2 475 000	Reçoit : taux variable SOFR 1 jour Paie : taux fixe de 5,256 %	J.P. Morgan	22 juin 2024	USD	2 854
3 300 000	Reçoit : taux fixe de 3,72 % Paie : taux variable SORA 1 jour	J.P. Morgan	22 juin 2024	SGD	(1 335)
3 090 000	Reçoit : taux variable SOFR 1 jour Paie : taux fixe de 5,272 %	J.P. Morgan	23 juin 2024	USD	3 079
4 200 000	Reçoit : taux fixe de 3,715 % Paie : taux variable SORA 1 jour	J.P. Morgan	23 juin 2024	SGD	(1 854)
2 490 000	Reçoit : taux variable SOFR 1 jour Paie : taux fixe de 5,271 %	J.P. Morgan	26 juin 2024	USD	2 477
3 300 000	Reçoit : taux fixe de 3,685 % Paie : taux variable SORA 1 jour	J.P. Morgan	26 juin 2024	SGD	(2 170)
3 460 000	Reçoit : taux fixe de 5,172 % Paie : taux variable SOFR 1 jour	J.P. Morgan	26 juin 2024	USD	(4 392)
12 232 000 000	Reçoit : taux variable CD_KSDA 3 mois Paie : taux fixe de 3,51 %	J.P. Morgan	25 août 2024	KRW	22 125
11 668 800 000	Reçoit : taux variable CD_KSDA 3 mois Paie : taux fixe de 3,823 %	J.P. Morgan	20 septembre 2024	KRW	2 508
465 000 000	Reçoit : taux variable TWCPBA 3 mois Paie : taux fixe de 1,525 %	J.P. Morgan	20 septembre 2024	TWD	(3 616)
2 676 000 000	Reçoit : taux fixe de 6,542 % Paie : taux variable MIBOR 1 jour	J.P. Morgan	20 septembre 2024	INR	(40 785)
4 657 500	Reçoit : taux variable SOFR 1 jour Paie : taux fixe de 3,779 %	J.P. Morgan	20 décembre 2024	USD	47 385
4 374 000	Reçoit : taux variable SOFR 1 jour Paie : taux fixe de 3,974 %	J.P. Morgan	20 décembre 2024	USD	38 297
5 788 800	Reçoit : taux fixe de 3,85 % Paie : taux variable SORA 1 jour	J.P. Morgan	20 décembre 2024	SGD	720
11 457 000	Reçoit : taux fixe de 3,793 % Paie : taux variable SORA 1 jour	J.P. Morgan	20 décembre 2024	SGD	(2 042)
4 200 000	Reçoit : taux fixe de 3,48 % Paie : taux variable SORA 1 jour	J.P. Morgan	20 décembre 2024	SGD	(6 107)
5 648 000	Reçoit : taux fixe de 3,322 % Paie : taux variable SORA 1 jour	J.P. Morgan	20 décembre 2024	SGD	(14 516)
10 200 000	Reçoit : taux fixe de 2,91 % Paie : taux variable SORA 1 jour	J.P. Morgan	20 décembre 2024	SGD	(55 902)

Note 7 - Positions ouvertes sur contrats de swaps de taux d'intérêt (suite)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (suite)

Montant nominal	Description	Contrepartie	Échéance	Devise de négociation	Plus-value/ (moins-value) latente USD
1 565 000	Reçoit : taux fixe de 4,453 % Paie : taux variable BBR 3 mois	J.P. Morgan	20 mars 2025	AUD	(763)
7 140 000	Reçoit : taux fixe de 4,094 % Paie : taux variable BBR 3 mois	J.P. Morgan	20 mars 2025	AUD	(19 514)
2 940 000	Reçoit : taux fixe de 3,598 % Paie : taux variable EURIBOR 6 mois	J.P. Morgan	19 juin 2025	EUR	(2 981)
4 381 800	Reçoit : taux variable SOFR 1 jour Paie : taux fixe de 3,385 %	J.P. Morgan	20 juin 2025	USD	34 173
6 477 000	Reçoit : taux variable SOFR 1 jour Paie : taux fixe de 3,819 %	J.P. Morgan	20 juin 2025	USD	26 284
4 320 000	Reçoit : taux variable SOFR 1 jour Paie : taux fixe de 3,693 %	J.P. Morgan	20 juin 2025	USD	22 532
12 748 000	Reçoit : taux variable SOFR 1 jour Paie : taux fixe de 4,043 %	J.P. Morgan	30 juin 2025	USD	171 762
1 570 800 000	Reçoit : taux variable MIBOR 1 jour Paie : taux fixe de 6,236 %	J.P. Morgan	20 septembre 2025	INR	55 702
35 800 000	Reçoit : taux fixe de 2,533 % Paie : taux variable CNREPOFIX=CFXS 1 semaine	J.P. Morgan	20 septembre 2025	CNY	38 993
2 260 000	Reçoit : taux variable SORA 1 jour Paie : taux fixe de 3,435 %	J.P. Morgan	20 septembre 2025	SGD	4 268
1 334 000	Reçoit : taux fixe de 4,375 % Paie : taux variable SOFR 1 jour	J.P. Morgan	20 septembre 2025	USD	(6 065)
4 495 500	Reçoit : taux variable SOFR 1 jour Paie : taux fixe de 2,953 %	J.P. Morgan	18 décembre 2025	USD	30 665
1 410 000 000	Reçoit : taux fixe de 1,35 % Paie : taux variable CD_KSDA 3 mois	J.P. Morgan	20 décembre 2025	KRW	(3 561)
1 440 000 000	Reçoit : taux fixe de 1,31 % Paie : taux variable CD_KSDA 3 mois	J.P. Morgan	20 décembre 2025	KRW	(3 650)
22 704 000 000	Reçoit : taux fixe de 3,31 % Paie : taux variable CD_KSDA 3 mois	J.P. Morgan	20 décembre 2025	KRW	(104 722)
14 282 000 000	Reçoit : taux variable CD_KSDA 3 mois Paie : taux fixe de 4,143 %	J.P. Morgan	20 décembre 2025	KRW	(106 728)
5 280 000 000	Reçoit : taux variable CD_KSDA 3 mois Paie : taux fixe de 3,25 %	J.P. Morgan	11 juin 2026	KRW	20 257
1 947 000 000	Reçoit : taux fixe de 4,064 % Paie : taux variable CD_KSDA 3 mois	J.P. Morgan	11 juin 2026	KRW	15 034
1 122 000 000	Reçoit : taux variable CD_KSDA 3 mois Paie : taux fixe de 1,79 %	J.P. Morgan	11 juin 2026	KRW	2 879
6 060 000	Reçoit : taux variable EURIBOR 6 mois Paie : taux fixe de 3 %	J.P. Morgan	18 juin 2026	EUR	4 672
4 764 000	Reçoit : taux variable BBR 3 mois Paie : taux fixe de 4,181 %	J.P. Morgan	15 septembre 2026	AUD	7 520
1 585 000	Reçoit : taux variable BBR 3 mois Paie : taux fixe de 4,22 %	J.P. Morgan	15 septembre 2026	AUD	1 359
48 000 000	Reçoit : taux fixe de 2,39 % Paie : taux variable THOR 1 jour	J.P. Morgan	20 septembre 2026	THB	834
1 840 000 000	Reçoit : taux fixe de 3,38 % Paie : taux variable CD_KSDA 3 mois	J.P. Morgan	20 septembre 2026	KRW	(8 272)
2 430 000 000	Reçoit : taux fixe de 4,024 % Paie : taux variable CD_KSDA 3 mois	J.P. Morgan	27 septembre 2026	KRW	12 877
3 100 000	Reçoit : taux fixe de 2,69 % Paie : taux variable EURIBOR 6 mois	J.P. Morgan	17 juin 2027	EUR	(1 812)
14 594 500 000	Reçoit : taux fixe de 3,891 % Paie : taux variable CD_KSDA 3 mois	J.P. Morgan	17 décembre 2027	KRW	108 726
23 178 600 000	Reçoit : taux variable CD_KSDA 3 mois Paie : taux fixe de 3,035 %	J.P. Morgan	17 décembre 2027	KRW	97 548
2 958 720 000	Reçoit : taux variable CD_KSDA 3 mois Paie : taux fixe de 3,277 %	J.P. Morgan	17 décembre 2027	KRW	2 435
3 015 000 000	Reçoit : taux variable CD_KSDA 3 mois Paie : taux fixe de 3,321 %	J.P. Morgan	17 décembre 2027	KRW	1 122
1 428 000 000	Reçoit : taux variable CD_KSDA 3 mois Paie : taux fixe de 1,327 %	J.P. Morgan	17 décembre 2027	KRW	1 037

Note 7 - Positions ouvertes sur contrats de swaps de taux d'intérêt (suite)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (suite)

Montant nominal	Description	Contrepartie	Échéance	Devise de négociation	Plus-value/ (moins-value) latente USD
1 428 000 000	Reçoit : taux variable CD_KSDA 3 mois Paie : taux fixe de 1,367 %	J.P. Morgan	17 décembre 2027	KRW	1 033
1 800 000	Reçoit : taux fixe de 3,078 % Paie : taux variable SOFR 1 jour	J.P. Morgan	16 septembre 2028	USD	(2 296)
458 760 000	Reçoit : taux variable MIBOR 1 jour Paie : taux fixe de 6,007 %	J.P. Morgan	20 septembre 2028	INR	65 176
14 100 000	Reçoit : taux fixe de 2,545 % Paie : taux variable CNREPOFIX=CFXS 1 semaine	J.P. Morgan	20 septembre 2028	CNY	10 540
1 123 000	Reçoit : taux variable SOFR 1 jour Paie : taux fixe de 3,674 %	J.P. Morgan	20 septembre 2028	USD	6 906
2 290 000	Reçoit : taux fixe de 2,555 % Paie : taux variable CNREPOFIX=CFXS 1 semaine	J.P. Morgan	20 septembre 2028	CNY	1 858
14 100 000	Reçoit : taux fixe de 2,423 % Paie : taux variable CNREPOFIX=CFXS 1 semaine	J.P. Morgan	20 septembre 2028	CNY	(506)
57 000 000	Reçoit : taux fixe de 1,426 % Paie : taux variable TWCPBA 3 mois	J.P. Morgan	20 septembre 2028	TWD	(1 068)
66 000 000	Reçoit : taux fixe de 1,416 % Paie : taux variable TWCPBA 3 mois	J.P. Morgan	20 septembre 2028	TWD	(2 243)
1 900 000	Reçoit : taux fixe de 3,185 % Paie : taux variable SORA 1 jour	J.P. Morgan	20 septembre 2028	SGD	(5 676)
1 800 000	Reçoit : taux fixe de 3,034 % Paie : taux variable SORA 1 jour	J.P. Morgan	20 septembre 2028	SGD	(14 460)
1 500 000	Reçoit : taux fixe de 2,965 % Paie : taux variable SORA 1 jour	J.P. Morgan	20 septembre 2028	SGD	(15 512)
15 000 000	Reçoit : taux variable CNREPOFIX=CFXS 1 semaine Paie : taux fixe de 2,808 %	J.P. Morgan	20 septembre 2028	CNY	(36 443)
2 470 500 000	Reçoit : taux variable CD_KSDA 3 mois Paie : taux fixe de 3,814 %	J.P. Morgan	28 septembre 2028	KRW	(12 619)
8 375 400 000	Reçoit : taux variable CD_KSDA 3 mois Paie : taux fixe de 2,91 %	J.P. Morgan	16 décembre 2028	KRW	43 924
4 568 000 000	Reçoit : taux fixe de 3,802 % Paie : taux variable CD_KSDA 3 mois	J.P. Morgan	16 décembre 2028	KRW	29 897
3 807 400 000	Reçoit : taux fixe de 3,852 % Paie : taux variable CD_KSDA 3 mois	J.P. Morgan	16 décembre 2028	KRW	27 622
3 830 000	Reçoit : taux variable SOFR 1 jour Paie : taux fixe de 3,086 %	J.P. Morgan	20 septembre 2030	USD	1 618
1 417 500	Reçoit : taux variable SORA 1 jour Paie : taux fixe de 2,72 %	J.P. Morgan	15 décembre 2032	SGD	6 952
1 417 500	Reçoit : taux variable SORA 1 jour Paie : taux fixe de 2,84 %	J.P. Morgan	15 décembre 2032	SGD	3 261
904 000	Reçoit : taux fixe de 4,283 % Paie : taux variable BBR 3 mois	J.P. Morgan	26 mai 2033	NZD	324
912 000	Reçoit : taux fixe de 4,274 % Paie : taux variable BBR 3 mois	J.P. Morgan	26 mai 2033	NZD	144
606 000	Reçoit : taux fixe de 4,68 % Paie : taux variable BBR 6 mois	J.P. Morgan	21 juin 2033	AUD	2 651
814 800	Reçoit : taux fixe de 4,51 % Paie : taux variable BBR 6 mois	J.P. Morgan	21 juin 2033	AUD	177
820 000	Reçoit : taux fixe de 4,443 % Paie : taux variable BBR 6 mois	J.P. Morgan	21 juin 2033	AUD	(1 176)
1 600 000	Reçoit : taux fixe de 4,358 % Paie : taux variable BBR 6 mois	J.P. Morgan	21 juin 2033	AUD	(5 600)
2 803 200	Reçoit : taux fixe de 4,402 % Paie : taux variable BBR 6 mois	J.P. Morgan	21 juin 2033	AUD	(6 830)
2 280 000	Reçoit : taux fixe de 4,18 % Paie : taux variable BBR 6 mois	J.P. Morgan	21 juin 2033	AUD	(17 906)
2 920 000	Reçoit : taux fixe de 4,233 % Paie : taux variable BBR 6 mois	J.P. Morgan	21 juin 2033	AUD	(19 183)

Note 7 - Positions ouvertes sur contrats de swaps de taux d'intérêt (suite)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (suite)

Montant nominal	Description	Contrepartie	Échéance	Devise de négociation	Plus-value/ (moins-value) latente USD
1 641 000	Reçoit : taux fixe de 4,433 % Paie : taux variable BBR 6 mois	J.P. Morgan	15 septembre 2033	AUD	2 822
546 000	Reçoit : taux fixe de 4,422 % Paie : taux variable BBR 6 mois	J.P. Morgan	15 septembre 2033	AUD	616
1 375 000	Reçoit : taux fixe de 3,192 % Paie : taux variable SOFR 1 jour	J.P. Morgan	18 septembre 2033	USD	874
510 000	Reçoit : taux variable SORA 1 jour Paie : taux fixe de 3,066 %	J.P. Morgan	20 septembre 2033	SGD	1 423
303 000	Reçoit : taux fixe de 3,479 % Paie : taux variable SOFR 1 jour	J.P. Morgan	20 septembre 2033	USD	(618)
245 344 000	Reçoit : taux variable TONAR 1 jour Paie : taux fixe de 0,612 %	J.P. Morgan	20 septembre 2033	JPY	(3 194)
363 000 000	Reçoit : taux variable TONAR 1 jour Paie : taux fixe de 0,639 %	J.P. Morgan	20 septembre 2033	JPY	(11 469)
					904 253

Templeton Global Bond (Euro) Fund

Montant nominal	Description	Contrepartie	Échéance	Devise de négociation	Plus-value/ (moins-value) latente EUR
3 280 000	Reçoit : taux fixe de 3,285 % Paie : taux variable SOFR 1 jour	J.P. Morgan	3 mai 2033	USD	(68 582)
					(68 582)

Templeton Global Bond Fund

Montant nominal	Description	Contrepartie	Échéance	Devise de négociation	Plus-value/ (moins-value) latente USD
131 800 000	Reçoit : taux fixe de 3,232 % Paie : taux variable SOFR 1 jour	J.P. Morgan	24 avril 2033	USD	(3 586 879)
268 590 000	Reçoit : taux fixe de 3,285 % Paie : taux variable SOFR 1 jour	J.P. Morgan	3 mai 2033	USD	(6 128 767)
					(9 715 646)

Templeton Global Income Fund

Montant nominal	Description	Contrepartie	Échéance	Devise de négociation	Plus-value/ (moins-value) latente USD
3 410 000	Reçoit : taux fixe de 3,285 % Paie : taux variable SOFR 1 jour	J.P. Morgan	3 mai 2033	USD	(77 810)
					(77 810)

Templeton Global Total Return Fund

Montant nominal	Description	Contrepartie	Échéance	Devise de négociation	Plus-value/ (moins-value) latente USD
129 830 000	Reçoit : taux fixe de 3,285 % Paie : taux variable SOFR 1 jour	J.P. Morgan	3 mai 2033	USD	(2 962 500)
					(2 962 500)

Note 7 - Positions ouvertes sur contrats de swaps de taux d'intérêt (suite)**Templeton Global Total Return II Fund**

Montant nominal	Description	Contrepartie	Échéance	Devise de négociation	Plus-value/ (moins-value) latente USD
480 000	Reçoit : taux fixe de 3,285 % Paie : taux variable SOFR 1 jour	J.P. Morgan	3 mai 2033	USD	(10 953)
					(10 953)

Note 8 - Positions ouvertes sur contrats de swaps de devises croisés

Au 30 juin 2023, la SICAV avait conclu les contrats en cours d'exécution suivants :

Franklin K2 Alternative Strategies Fund

Montant nominal	Description	Contrepartie	Échéance	Devise de négociation	Plus-value/ (moins-value) latente USD
3 100 860	Reçoit : taux variable SOFR 1 jour			USD	
4 200 000	Paie : taux variable SORA 1 jour	Goldman Sachs	15 juin 2024	SGD	423
6 201 720	Reçoit : taux variable SOFR 1 jour			USD	
8 400 000	Paie : taux variable SORA 1 jour	Goldman Sachs	18 juin 2024	SGD	441
2 067 240	Reçoit : taux variable SOFR 1 jour			USD	
2 800 000	Paie : taux variable SORA 1 jour	Goldman Sachs	20 juin 2024	SGD	176
					1 040

Note 9 - Positions ouvertes sur contrats de swaps de rendement total

Au 30 juin 2023, la SICAV avait conclu les contrats en cours d'exécution suivants :

Franklin Diversified Balanced Fund

Devise de négociation	Montant nominal	Le compartiment reçoit	Le compartiment paye	Contrepartie	Échéance	Valeur de marché/ plus-value/ (moins-value) latente EUR
USD	4 720 636	USSGMDVISB Index	USD FEDERAL_FUNDS_H15 1 jour (0,500) %	Société Générale	5 mars 2024	68 433
						68 433

Franklin Diversified Conservative Fund

Devise de négociation	Montant nominal	Le compartiment reçoit	Le compartiment paye	Contrepartie	Échéance	Valeur de marché/ plus-value/ (moins-value) latente EUR
USD	3 722 146	USSGMDVISB Index	USD FEDERAL_FUNDS_H15 1 jour (0,500) %	Société Générale	5 mars 2024	53 959
						53 959

Franklin Diversified Dynamic Fund

Devise de négociation	Montant nominal	Le compartiment reçoit	Le compartiment paye	Contrepartie	Échéance	Valeur de marché/ plus-value/ (moins-value) latente EUR
USD	2 906 090	USSGMDVISB Index	USD FEDERAL_FUNDS_H15 1 jour (0,500) %	Société Générale	5 mars 2024	42 128
						42 128

Note 9 - Positions ouvertes sur contrats de swaps de rendement total (suite)

Franklin Global Multi-Asset Income Fund

Devise de négociation	Montant nominal	Le compartiment reçoit	Le compartiment paye	Contrepartie	Échéance	Valeur de marché/ plus-value/ (moins-value) latente EUR
USD	3 036 487	USSGMDVISB Index	USD FEDERAL_FUNDS_H15 1 jour (0,500) %	Société Générale	5 mars 2024	44 019
						44 019

Franklin K2 Alternative Strategies Fund

Devise de négociation	Montant nominal	Le compartiment reçoit	Le compartiment paye	Contrepartie	Échéance	Valeur de marché/ plus-value/ (moins-value) latente USD
USD	123 099	Energy Transfer LP	USD OBFR 1 jour (0,500) %	Citigroup	22 novembre 2023	18 456
USD	164 090	Energy Transfer LP	SOFR USD à 1 jour (1,010) %	Goldman Sachs	28 juillet 2023	1 247
USD	235 090	Energy Transfer LP	USD OBFR 1 jour (0,650) %	Barclays	18 mars 2024	403
						20 106

Franklin Strategic Income Fund

Devise de négociation	Montant nominal	Le compartiment reçoit	Le compartiment paye	Contrepartie	Échéance	Valeur de marché/ plus-value/ (moins-value) latente USD
USD	14 000 000	Markit iBoxx USD Liquid Leveraged Loans Total Return Index	USD SOFR 1 jour 0 %	Morgan Stanley	20 septembre 2023	328 280
						328 280

Franklin U.S. Low Duration Fund

Devise de négociation	Montant nominal	Le compartiment reçoit	Le compartiment paye	Contrepartie	Échéance	Valeur de marché/ plus-value/ (moins-value) latente USD
USD	8 390 000	Markit iBoxx USD Liquid Leveraged Loans Total Return Index	USD SOFR 1 jour 0 %	Morgan Stanley	20 septembre 2023	196 735
						196 735

Note 10 - Positions ouvertes sur contrats sur différences

Au 30 juin 2023, la SICAV avait conclu les contrats en cours d'exécution suivants :

Franklin K2 Alternative Strategies Fund

Devise de négociation	Montant nominal	Le compartiment reçoit Le compartiment paie	Contrepartie	Échéance	Exposition mondiale USD	Plus-value/ (moins-value) latente USD
CAD	16 951	Reçoit le taux CA1MBAFIX= à 1 jour de (0,200) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 2 titres	BNP Paribas	10 juillet 2023	(114 807)	14 140
CAD	584 000	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 2 titres Paie le taux CA1MBAFIX= à 1 jour de 0,650 %	BNP Paribas	10 juillet 2023	370 872	(20 839)
DKK	2 991	Reçoit le taux DKCIBOR à 1 semaine de (0,300) % Paie la performance du panier d'actions sous-jacentes composé de 1 titre	Barclays	19 avril 2024	(207 930)	(158)

Note 10 - Positions ouvertes sur contrats sur différences (suite)**Franklin K2 Alternative Strategies Fund (suite)**

Devise de négociation	Montant nominal	Le compartiment reçoit Le compartiment paye	Contrepartie	Échéance	Exposition globale USD	Plus-value/ (moins-value) latente USD
DKK	3 247	Reçoit le taux DKCIBOR à 1 semaine de (0,300) % Paie la performance du panier d'actions sous-jacentes composé de 1 titre	Barclays	22 avril 2024	(225 727)	(171)
DKK	2 854	Reçoit le taux CIBOR à 1 semaine de (0,500) % Paie la performance du panier d'actions/obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Morgan Stanley	24 mars 2025	(198 406)	14 547
DKK	4 966	Reçoit le taux DKCIBOR à 1 semaine de (0,300) % Paie la performance du panier d'actions sous-jacentes composé de 1 titre	Barclays	15 avril 2024	(345 229)	(262)
DKK	4 375	Reçoit la performance du panier d'actions/obligations sous-jacentes composé de 1 titre Paie le taux CIBOR à 1 semaine de 0,650 %	Morgan Stanley	24 mars 2025	204 134	(18 468)
EUR	8 102	Reçoit le taux EUROSTR= à 1 jour de (1,500) % Paie la performance du panier d'actions/obligations sous-jacentes composé de 1 titre	BNP Paribas	10 juillet 2023	(58 390)	6 587
EUR	605 783	Reçoit la performance du panier d'actions/obligations sous-jacentes composé de 5 titres Paie le taux EONIA à 1 jour de 0,400 %	Morgan Stanley	14 octobre 2024	12 408 777	(1 218 068)
EUR	66 791	Reçoit le taux EUROSTR= à 1 jour de (0,350) % Paie la performance du panier d'actions/obligations sous-jacentes composé de 2 titres	BNP Paribas	10 juillet 2023	(528 038)	3 568
EUR	68 560	Reçoit le taux EONIA à 1 jour de (0,500) % Paie la performance du panier d'actions/obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Morgan Stanley	14 octobre 2024	(987 017)	(10 711)
EUR	51 928	Reçoit le taux EUROSTR= à 1 jour de (0,350) % Paie la performance du panier d'actions/obligations sous-jacentes composé de 1 titre	BNP Paribas	21 mars 2024	(190 139)	60 390
EUR	94 669	Reçoit la performance du panier d'actions/obligations sous-jacentes composé de 3 titres Paie le taux EONIA à 1 jour de 0,650 %	Morgan Stanley	4 septembre 2023	1 080 268	32 295
EUR	12 610	Reçoit le taux EONIA à 1 jour de (0,450) % Paie la performance du panier d'actions/obligations sous-jacentes composé de 2 titres	Morgan Stanley	3 février 2025	(7 366 893)	35 626
EUR	5 067	Reçoit le taux EONIA à 1 jour de (0,450) % Paie la performance du panier d'actions/obligations sous-jacentes composé de 2 titres	Morgan Stanley	7 mars 2025	(571 656)	(10 705)
GBP	1 318 711	Reçoit la performance du panier d'actions/obligations sous-jacentes composé de 5 titres Paie le taux SONIA à 1 jour de 0,650 %	Morgan Stanley	28 septembre 2023	2 773 920	(923 734)
GBP	202 618	Reçoit la performance du panier d'actions/obligations sous-jacentes composé de 3 titres Paie le taux SONIA à 1 jour de 0,400 %	Morgan Stanley	20 janvier 2025	4 171 747	24 697
GBP	1 675	Reçoit le taux SONIA à 1 jour de (0,450) % Paie la performance du panier d'actions/obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Morgan Stanley	30 octobre 2023	(210 428)	1 769
GBP	32 466	Reçoit la performance du panier d'actions/obligations sous-jacentes composé de 1 titre Paie SONIA O/N 0,400 %	J.P. Morgan	9 janvier 2027	251 720	(18 348)
HKD	773 000	Reçoit le taux HIKKDOND= à 1 jour de (2,250) % Paie la performance du panier d'actions/obligations sous-jacentes composé de 1 titre	BNP Paribas	6 juillet 2023	(792 039)	12 256
USD	697	Reçoit le taux USONBFR O/N de (0,300) % Paie la performance du panier d'actions sous-jacentes composé de 1 titre	Barclays	31 mai 2024	(31 769)	(858)
USD	705	Reçoit le taux USONBFR O/N de (0,300) % Paie la performance du panier d'actions sous-jacentes composé de 1 titre	Barclays	18 juillet 2024	(32 134)	(868)

Note 10 - Positions ouvertes sur contrats sur différences (suite)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (suite)

Devise de négociation	Montant nominal	Le compartiment reçoit Le compartiment paye	Contrepartie	Échéance	Exposition globale USD	Plus-value/ (moins-value) latente USD
USD	728	Reçoit le taux USONBFR O/N de (0,300) % Paie la performance du panier d'actions sous-jacentes composé de 1 titre	Barclays	30 mai 2024	(33 182)	(896)
USD	762	Reçoit le taux USONBFR O/N de (0,300) % Paie la performance du panier d'actions sous-jacentes composé de 1 titre	Barclays	27 juin 2024	(34 732)	(938)
USD	906	Reçoit le taux USONBFR O/N de (0,300) % Paie la performance du panier d'actions sous-jacentes composé de 1 titre	Barclays	29 juillet 2024	(41 295)	(1 381)
USD	3 666	Reçoit le taux USONBFR O/N de (0,300) % Paie la performance du panier d'actions sous-jacentes composé de 1 titre	Barclays	9 mai 2024	(218 274)	(3 849)
USD	3 765	Reçoit le taux USONBFR O/N de (0,300) % Paie la performance du panier d'actions sous-jacentes composé de 1 titre	Barclays	16 mai 2024	(224 168)	(3 953)
USD	59 454 000	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 147 titres Paie le taux USONBFR= à 1 jour de 0,650 %	BNP Paribas	10 juillet 2023	66 832 430	(1 303 227)
USD	2 025 612	Reçoit le taux USONBFR= à 1 jour de (0,050) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 136 titres	BNP Paribas	10 juillet 2023	(44 193 932)	(3 014 095)
USD	1 600	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre Paie le taux USONFEE= O/N de 0,300 %	Bank of America	30 mai 2024	134 880	6 560
USD	72 724	Reçoit le taux FEDEF à 1 jour de (0,350) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 18 titres	Morgan Stanley	19 septembre 2023	(10 332 328)	50 245
USD	8 000	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre Paie le taux USONFEE= O/N de 0,300 %	Bank of America	16 juillet 2024	174 560	11 005
USD	6 400	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 3 titres Paie le taux USONFEE= O/N de 0,300 %	Bank of America	31 juillet 2024	212 432	3 470
USD	17 200	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 2 titres Paie le taux USONFEE= O/N de 0,300 %	Bank of America	26 mars 2024	105 128	3 224
USD	494 000	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre Paie le taux USONFEE= O/N de 0,700 %	Bank of America	31 juillet 2024	496 828	(1 381)
USD	952	Reçoit le taux USONFEE= O//N de (0,200) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Bank of America	30 juillet 2024	(135 898)	(1 072)
USD	7 946 000	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 13 titres Paie le taux USONFEE= O/N de 0,700 %	Bank of America	5 juin 2024	11 841 322	1 313 215
USD	160 166	Reçoit le taux USONFEE= O//N de (0,200) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 11 titres	Bank of America	5 juin 2024	(6 367 939)	(756 342)
USD	15 577	Reçoit le taux USONBFR= à 1 jour de (4,000) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	BNP Paribas	10 juillet 2023	(230 851)	(29 786)
USD	6 542	Reçoit le taux FEDEF à 1 jour de (0,350) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 2 titres	Morgan Stanley	28 novembre 2023	(411 702)	(14 216)

Note 10 - Positions ouvertes sur contrats sur différences (suite)**Franklin K2 Alternative Strategies Fund (suite)**

Devise de négociation	Montant nominal	Le compartiment reçoit Le compartiment paye	Contrepartie	Échéance	Exposition globale USD	Plus-value/ (moins-value) latente USD
USD	5 398	Reçoit le taux USONBFR= à 1 jour de (0,210) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	BNP Paribas	10 juillet 2023	(45 181)	3 572
USD	167 000	Reçoit le taux SOFR à 1 jour de (0,350) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Goldman Sachs	5 août 2024	(164 873)	2 321
USD	710	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre Paie le taux SOFR à 1 jour de 0,350 %	Goldman Sachs	9 mars 2033	61 543	(185)
USD	1 562 000	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 2 titres Paie le taux SOFR à 1 jour de 0,350 %	Goldman Sachs	5 mai 2025	2 958 461	332 744
USD	105 482	Reçoit le taux SOFR à 1 jour de (0,350) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 5 titres	Goldman Sachs	4 mai 2033	(4 448 222)	(309 870)
USD	12 820	Reçoit le taux USONFEE= O//N de (0,200) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 3 titres	Bank of America	10 juillet 2024	(433 473)	12 743
USD	181 000	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre Paie le taux USONFEE= O/N de 0,700 %	Bank of America	11 juillet 2024	186 402	2 989
USD	728	Reçoit le taux USONBFR O/N de (0,300) % Paie la performance du panier d'actions sous-jacentes composé de 1 titre	Barclays	10 mai 2024	(33 182)	(896)
USD	272 000	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre Paie le taux SOFR à 1 jour de 0,350 %	Goldman Sachs	3 octobre 2024	542 334	177 108
USD	22 860	Reçoit le taux SOFR à 1 jour de (0,350) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Goldman Sachs	30 mars 2033	(430 454)	(157 807)
USD	12 505	Reçoit le taux USONFEE= O//N de (0,200) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 2 titres	Bank of America	15 mai 2024	(1 724 968)	(479 680)
USD	2 430	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre Paie le taux FEDEF à 1 jour de 0,400 %	Morgan Stanley	20 novembre 2023	382 360	14 089
USD	1 415	Reçoit le taux FEDEF à 1 jour de 0,400 % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Morgan Stanley	20 novembre 2023	(222 650)	1 316
USD	170 240	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre Paie le taux FEDEF à 1 jour de 2,500 %	Morgan Stanley	21 octobre 2024	332 396	(3 811)
USD	2 292 000	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 3 titres Paie le taux SOFR à 1 jour de 0,350 %	Goldman Sachs	19 août 2025	3 837 092	491 474
USD	34 551	Reçoit le taux SOFR à 1 jour de (0,350) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Goldman Sachs	5 mai 2033	(570 092)	(15 101)
USD	5 861	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre Paie OBFR O/N 0,400 %	J.P. Morgan	31 juillet 2024	2 913 386	27 845
USD	103 000	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre Paie le taux USONFEE= O/N de 0,700 %	Bank of America	3 juillet 2024	152 466	15 066
USD	6 177	Reçoit le taux USONFEE= O//N de (0,200) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Bank of America	3 juillet 2024	(109 456)	(14 022)
USD	1 590	Reçoit le taux FEDEF à 1 jour de (2,520) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Morgan Stanley	19 septembre 2023	(113 764)	(27 507)
USD	12 954	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre Paie OBFR O/N 0,400 %	J.P. Morgan	3 juillet 2024	6 974 175	119 177

Note 10 - Positions ouvertes sur contrats sur différences (suite)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (suite)

Devise de négociation	Montant nominal	Le compartiment reçoit Le compartiment paye	Contrepartie	Échéance	Exposition globale USD	Plus-value/ (moins-value) latente USD
USD	112 229	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre Paie OBFR O/N 0,400 %	J.P. Morgan	1 août 2024	3 827 009	61 508
USD	58 240	Reçoit le taux USONBFR= à 1 jour de (8,000) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	BNP Paribas	10 juillet 2023	(138 611)	96 622
USD	227 726	Reçoit le taux USONBFR= à 1 jour de (6,310) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	BNP Paribas	10 juillet 2023	(403 075)	296 901
USD	812 000	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 2 titres Paie le taux USONFEE= O/N de 0,700 %	Bank of America	1 mai 2024	1 637 132	305 276
USD	46 277	Reçoit le taux USONFEE= O//N de (0,200) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 4 titres	Bank of America	22 mai 2024	(1 596 872)	(13 226)
USD	1 259	Reçoit le taux USONFEE= O//N de (0,350) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Bank of America	3 juin 2026	(10 563)	(376)
USD	13 656	Reçoit le taux FEDEF à 1 jour de (1,220) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Morgan Stanley	28 novembre 2023	(114 574)	(2 486)
USD	794	Reçoit le taux FEDEF à 1 jour de (7,500) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Morgan Stanley	16 juin 2025	(151 042)	9 186
USD	320	Reçoit le taux FEDEF à 1 jour de (12,750) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Morgan Stanley	16 juin 2025	(184 840)	(7 477)
USD	8 800	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 3 titres Paie le taux USONFEE= O/N de 0,300 %	Bank of America	10 juillet 2024	344 352	5 156
USD	250 000	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre Paie le taux USONFEE= O/N de 0,700 %	Bank of America	8 mai 2024	297 078	7 313
USD	172	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre Paie le taux SOFR à 1 jour de 0,350 %	Goldman Sachs	20 mai 2033	14 553	596
USD	84 000	Reçoit le taux SOFR à 1 jour de (3,506) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Goldman Sachs	20 juin 2028	(65 319)	(1 346)
USD	12 036	Reçoit le taux USONFEE= O//N de (0,200) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 2 titres	Bank of America	17 juillet 2024	(348 566)	(25 849)
USD	23 517	Reçoit le taux USONBFR= à 1 jour de (10,000) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	BNP Paribas	10 juillet 2023	(132 636)	72 110
USD	3 200	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre Paie le taux USONFEE= O/N de 0,300 %	Bank of America	22 mai 2024	168 032	1 344
USD	880 000	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre Paie le taux SOFR à 1 jour de 0,350 %	Goldman Sachs	17 août 2023	1 664 129	21 273
USD	922 000	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 2 titres Paie le taux USONFEE= O/N de 0,700 %	Bank of America	30 mai 2024	945 080	2 283
USD	30 664	Reçoit le taux USONFEE= O//N de (0,200) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 2 titres	Bank of America	30 mai 2024	(302 518)	8 147
USD	1 077	Reçoit le taux USONBFR O/N de (0,300) % Paie la performance du panier d'actions sous- jacentes composé de 1 titre	Barclays	8 mai 2024	(64 125)	(1 131)

Note 10 - Positions ouvertes sur contrats sur différences (suite)**Franklin K2 Alternative Strategies Fund (suite)**

Devise de négociation	Montant nominal	Le compartiment reçoit Le compartiment paye	Contrepartie	Échéance	Exposition globale USD	Plus-value/ (moins-value) latente USD
USD	4 800	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre Paie le taux USONFEE= O/N de 0,300 %	Bank of America	28 juin 2024	70 320	547
USD	8 905	Reçoit le taux USONBFR= à 1 jour de (10,500) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 2 titres	BNP Paribas	10 juillet 2023	(101 632)	(22 175)
USD	583 000	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre Paie le taux SOFR à 1 jour de 0,350 %	Goldman Sachs	19 avril 2028	583 284	5 759
USD	15 562	Reçoit le taux SOFR à 1 jour de (0,552) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Goldman Sachs	10 mars 2033	(302 681)	(3 735)
USD	37 210	Reçoit le taux USONBFR= à 1 jour de (0,300) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 2 titres	BNP Paribas	10 juillet 2023	(1 484 951)	(303 333)
USD	741	Reçoit le taux SOFR à 1 jour de (0,350) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Goldman Sachs	23 mars 2033	(18 525)	(1 089)
USD	519 000	Reçoit le taux SOFR à 1 jour de 0,350 % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Goldman Sachs	5 mai 2025	(466 466)	(5 412)
USD	2 026	Reçoit le taux USONFEE= O//N de (0,200) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Bank of America	26 juin 2024	(83 329)	(4 241)
USD	56 360	Reçoit le taux USONBFR= à 1 jour de (0,200) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	BNP Paribas	10 juillet 2023	(514 781)	(36 008)
USD	5 440	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre Paie le taux USONFEE= O/N de 0,300 %	Bank of America	5 juin 2024	214 010	9 303
USD	420	Reçoit le taux USONBFR= à 1 jour de (1,750) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	BNP Paribas	20 mai 2024	(78 169)	7 542
USD	424	Reçoit le taux FEDEF à 1 jour de (2,000) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Morgan Stanley	16 juin 2025	(78 913)	5 656
USD	17 649	Reçoit le taux USONBFR= à 1 jour de (0,400) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	BNP Paribas	10 juillet 2023	(619 480)	(189 730)
USD	3 092	Reçoit le taux USONBFR= à 1 jour de (0,900) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	BNP Paribas	10 juillet 2023	(62 489)	10 691
USD	3 674	Reçoit le taux USONBFR= à 1 jour de (0,850) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	BNP Paribas	10 juillet 2023	(25 314)	9 682
USD	2 714	Reçoit le taux USONFEE= O//N de (0,200) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Bank of America	28 juin 2024	(153 965)	(5 742)
USD	30 914	Reçoit le taux USONBFR= à 1 jour de (1,050) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	BNP Paribas	10 juillet 2023	(870 538)	30 914
USD	19 502	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre Paie OBFR O/N 0,400 %	J.P. Morgan	10 juillet 2024	6 641 211	(147 435)

Note 10 - Positions ouvertes sur contrats sur différences (suite)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (suite)

Devise de négociation	Montant nominal	Le compartiment reçoit Le compartiment paye	Contrepartie	Échéance	Exposition globale USD	Plus-value/ (moins-value) latente USD
USD	291 000	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre Paie le taux USONFEE= O/N de 0,700 %	Bank of America	18 avril 2024	363 702	26 143
USD	275 000	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre Paie le taux SOFR à 1 jour de 0,350 %	Goldman Sachs	5 mai 2027	399 230	2 135
USD	3 200	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre Paie le taux USONFEE= O/N de 0,300 %	Bank of America	12 juin 2024	183 680	(1 280)
USD	516 000	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre Paie le taux USONFEE= O/N de 0,700 %	Bank of America	10 juillet 2024	542 416	(15 572)
USD	41 747	Reçoit le taux FEDEF à 1 jour de (0,570) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Morgan Stanley	19 septembre 2023	(404 528)	4 175
USD	479 000	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre Paie le taux SOFR à 1 jour de 0,350 %	Goldman Sachs	18 avril 2029	540 252	40 322
USD	203 000	Reçoit le taux SOFR à 1 jour de 0,350 % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Goldman Sachs	18 avril 2029	(204 642)	(1 932)
USD	7 996	Reçoit le taux SOFR à 1 jour de (0,350) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Goldman Sachs	17 mars 2033	(274 423)	(34 113)
USD	960 000	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre Paie le taux SOFR à 1 jour de 0,350 %	Goldman Sachs	19 mars 2025	869 860	2 513
USD	19 200	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 2 titres Paie le taux USONFEE= O/N de 0,300 %	Bank of America	17 juillet 2024	235 648	21 768
USD	660 000	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre Paie le taux SOFR à 1 jour de 0,350 %	Goldman Sachs	5 décembre 2028	645 123	56 993
USD	275 000	Reçoit le taux SOFR à 1 jour de 0,350 % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Goldman Sachs	5 décembre 2028	(238 695)	(2 646)
USD	4 088	Reçoit le taux SOFR à 1 jour de (0,350) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Goldman Sachs	4 avril 2033	(327 040)	(54 929)
USD	134 148	Reçoit le taux USONBFR= à 1 jour de (1,500) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	BNP Paribas	10 juillet 2023	(1 393 798)	238 113
USD	5 000	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre Paie le taux USONFEE= O/N de 0,300 %	Bank of America	1 mai 2024	225 500	(4 100)
USD	4 376	Reçoit le taux OBFR O/N de (0,350) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	J.P. Morgan	20 mai 2026	(217 050)	379
USD	3 380	Reçoit le taux OBFR O/N de (0,350) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	J.P. Morgan	27 mai 2026	(176 402)	(13 423)
USD	10 375	Reçoit le taux FEDEF à 1 jour de (2,050) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Morgan Stanley	19 septembre 2024	(367 690)	3 543
USD	2 299	Reçoit le taux FEDEF à 1 jour de (0,150) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Morgan Stanley	2 juin 2025	(1 940 011)	28 531
USD	713	Reçoit le taux FEDEF à 1 jour de (0,147) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Morgan Stanley	18 août 2023	(2 772 672)	(55 650)
USD	8 436	Reçoit le taux OBFR O/N de (0,300) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	J.P. Morgan	30 juillet 2024	(37 543 406)	(259 321)

Note 10 - Positions ouvertes sur contrats sur différences (suite)**Franklin K2 Alternative Strategies Fund (suite)**

Devise de négociation	Montant nominal	Le compartiment reçoit Le compartiment paye	Contrepartie	Échéance	Exposition globale USD	Plus-value/ (moins-value) latente USD
USD	396 000	Reçoit le taux SOFR à 1 jour de 0,350 % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Goldman Sachs	18 août 2027	(391 370)	(1 936)
USD	836 000	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre Paie le taux SOFR à 1 jour de 0,350 %	Goldman Sachs	18 août 2027	854 931	(2 254)
USD	4 176	Reçoit le taux SOFR à 1 jour de (0,350) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Goldman Sachs	3 mars 2033	(361 850)	(7 057)
USD	1 958 000	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 3 titres Paie le taux USONFEE= O/N de 0,700 %	Bank of America	22 mai 2024	2 525 223	31 143
USD	38 730	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre Paie OBFR O/N 0,400 %	J.P. Morgan	25 juillet 2024	5 932 274	328 360
USD	20 200	Reçoit le taux SOFR à 1 jour de (0,350) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Goldman Sachs	9 mars 2033	(2 095 548)	(447 763)
USD	11 120	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 2 titres Paie le taux USONFEE= O/N de 0,300 %	Bank of America	21 juin 2024	119 162	1 266
USD	11 150	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre Paie le taux FEDEF à 1 jour de 0,300 %	Morgan Stanley	16 juin 2025	1 351 761	(309 878)
USD	6 100	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre Paie OBFR O/N 0,400 %	J.P. Morgan	28 février 2024	399 245	8 967
USD	8 088	Reçoit le taux USONBFR= à 1 jour de (0,450) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	BNP Paribas	10 juillet 2023	(67 454)	(9 529)
USD	44 000	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre Paie le taux USONBFR= à 1 jour de 0,000 %	BNP Paribas	10 juillet 2023	44 110	198
USD	125	Reçoit le taux USONBFR= à 1 jour de 0,000 % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	BNP Paribas	10 juillet 2023	(8 781)	(88)
USD	370 000	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre Paie le taux USONFEE= O/N de 0,700 %	Bank of America	1 avril 2024	370 925	(2 468)
USD	5 566	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre Paie le taux SOFR à 1 jour de 0,350 %	Goldman Sachs	17 mars 2033	201 545	35 288
USD	321 000	Reçoit le taux SOFR à 1 jour de (0,750) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Goldman Sachs	5 mai 2025	(369 899)	(28 380)
USD	21 530	Reçoit le taux FEDEF à 1 jour de (0,870) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Morgan Stanley	19 septembre 2023	(210 994)	30 573
USD	4 419	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre Paie le taux USONFEE= O/N de 0,300 %	Bank of America	25 mars 2024	71 765	3 314
USD	2 672	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre Paie OBFR O/N 0,400 %	J.P. Morgan	7 février 2024	1 394 116	(35 698)
USD	192 678	Reçoit le taux USONFEE= O/N de (0,200) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Bank of America	7 juin 2024	(1 350 673)	(247 115)
USD	504	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre Paie le taux SOFR à 1 jour de 0,350 %	Goldman Sachs	2 mars 2033	209 901	9 833

Note 10 - Positions ouvertes sur contrats sur différences (suite)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (suite)

Devise de négociation	Montant nominal	Le compartiment reçoit Le compartiment paye	Contrepartie	Échéance	Exposition globale USD	Plus-value/ (moins-value) latente USD
USD	504 000	Reçoit le taux SOFR à 1 jour de (0,350) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Goldman Sachs	18 mars 2026	(522 011)	(6 295)
USD	8 000	Reçoit le taux USONFEE= O//N de (0,200) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Bank of America	21 juin 2024	(53 680)	(1 040)
USD	1 111 000	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre Paie le taux SOFR à 1 jour de 0,350 %	Goldman Sachs	4 novembre 2026	2 186 263	297 065
USD	73 172	Reçoit le taux SOFR à 1 jour de (0,350) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Goldman Sachs	24 février 2033	(1 830 032)	(292 179)
USD	189 000	Reçoit le taux SOFR à 1 jour de (0,704) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Goldman Sachs	6 janvier 2026	(169 746)	2 017
USD	235	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre Paie le taux SOFR à 1 jour de 0,350 %	Goldman Sachs	4 mai 2033	59 164	2 012
USD	15 124	Reçoit le taux USONBFR= à 1 jour de (2,000) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	BNP Paribas	10 juillet 2023	(58 681)	27 510
USD	541 000	Reçoit la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre Paie le taux USONFEE= O//N de 0,700 %	Bank of America	12 juin 2024	866 011	180 600
USD	10 881	Reçoit le taux USONFEE= O//N de (0,656) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Bank of America	12 juin 2024	(707 374)	(164 779)
USD	2 236	Reçoit le taux USONBFR= à 1 jour de (0,500) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	BNP Paribas	10 juillet 2023	(47 358)	(6 063)
USD	231 000	Reçoit le taux SOFR à 1 jour de (0,250) % Paie la performance du panier d'actions/ obligations sous-jacentes composé de 1 titre	Goldman Sachs	18 décembre 2026	(202 550)	(4 223)
					(5 999 099)	

Répartition géographique basée sur l'exposition économique :

	Exposition mondiale USD	% du panier exposition mondiale
Communauté européenne	(7 366 893)	(65,00)
Panama	(5 203 716)	(45,91)
Liberia	(2 870 486)	(25,33)
Îles Marshall	(2 407 621)	(21,24)
Suisse	(1 616 345)	(14,26)
Bermudes	(1 546 802)	(13,65)
Singapour	(870 538)	(7,68)
Hong Kong	(792 039)	(6,99)
Danemark	(773 158)	(6,82)
Îles Caïmans	(657 825)	(5,80)
Canada	(591 195)	(5,22)
Italie	(475 190)	(4,19)
Suède	(190 139)	(1,68)
Pays Bas	(66 013)	(0,58)
Autriche	(58 390)	(0,52)
Israël	(22 233)	(0,20)
Luxembourg	191 160	1,69
Chine	332 396	2,93

Note 10 - Positions ouvertes sur contrats sur différences (suite)

	Exposition mondiale USD	% du panier exposition mondiale
Île de Man	396 532	3,50
Irlande	462 081	4,08
Corée du Sud	858 797	7,58
Allemagne	5 174 940	45,66
Royaume-Uni	6 018 772	53,10
France	6 657 311	58,74
États-Unis d'Amérique	16 750 674	147,79
	<u>11 334 080</u>	<u>100,00</u>

Note 11 - Positions ouvertes sur contrats de swap sur défaillance de crédit

Au 30 juin 2023, la SICAV avait conclu les contrats en cours d'exécution suivants :

Franklin Flexible Alpha Bond Fund

Nominal	Description	Intérêts payés/reçus (%)	Contrepartie	Protection Achat/Vente	Échéance	Devise de négociation	Valeur de marché USD	Plus-value/ (moins-value) latente USD
140 000	Carnival Corp. 6,65 % 15/01/2028	1,00 %	Citibank	Vente	20 juin 2027	USD	(16 487)	3 665
800 000	CDX.NA.HY.33-V13. Dec.2024,	5,00 %	Goldman Sachs	Vente	20 décembre 2024	USD	51 580	3 846
3 150 000	CDX.NA.HY.40-V1. Jun.2028,	5,00 %	Citigroup	Vente	20 juin 2028	USD	87 980	54 311
200 000	Citibank Bespoke 0-10 % Tranche Index, déc. 2023	3,60 %	Citibank	Vente	20 décembre 2023	USD	460	459
200 000	Citibank Bespoke 0-5 % Tranche Index, déc. 2023	0,00 %	Citibank	Vente	20 décembre 2023	USD	(56 819)	(42 374)
200 000	Obligation de l'État colombien 10,375 % 28/01/2033	1,00 %	Citibank	Vente	20 décembre 2030	USD	(24 732)	(13 727)
3 320 000	MCDX.NA.MAIN.31-V1. Dec., 2023	1,00 %	Citibank	Vente	20 décembre 2023	USD	8 378	5 211
130 000	NRG Energy, Inc. 7,25 % 15/05/2026	5,00 %	Goldman Sachs	Vente	20 décembre 2025	USD	7 985	(939)
950 000	Xerox Corp. 3,8 % 15/05/2024	5,00 %	Citibank	Achat	20 septembre 2025	USD	(53 697)	2 456
							<u>4 648</u>	<u>12 908</u>

Franklin Global Fundamental Strategies Fund

Nominal	Description	Intérêts payés/reçus (%)	Contrepartie	Protection Achat/Vente	Échéance	Devise de négociation	Valeur de marché USD	Plus-value/ (moins-value) latente USD
19 880 000	CDX.NA.HY.31-V14. Dec.2023,	5,00 %	Citigroup	Vente	20 décembre 2023	USD	326 602	68 920
							<u>326 602</u>	<u>68 920</u>

Franklin Gulf Wealth Bond Fund

Nominal	Description	Intérêts payés/reçus (%)	Contrepartie	Protection Achat/Vente	Échéance	Devise de négociation	Valeur de marché USD	Plus-value/ (moins-value) latente USD
46 000 000	Obligation de l'État saoudien, 4 %, 17/04/2025	1,00 %	J.P. Morgan	Achat	20 décembre 2027	USD	(876 619)	(178 046)
							<u>(876 619)</u>	<u>(178 046)</u>

Note 11 - Positions ouvertes sur contrats de swaps sur défaillance de crédit (suite)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund

Nominal	Description	Intérêts payés/reçus (%)	Contrepartie	Protection Achat/Vente	Échéance	Devise de négociation	Valeur de marché USD	Plus-value/ (moins-value) latente USD
212 000	AIR FRANCE - KLM, 1,875 %, 16/01/2025	5,00 %	Citibank	Achat	20 décembre 2027	EUR	(9 870)	(28 018)
336 000	AIR FRANCE - KLM, 1,875 %, 16/01/2025	5,00 %	Citigroup	Achat	20 décembre 2027	EUR	(15 643)	(42 947)
196 000	American Airlines Group, Inc. 3,75 % 03/01/2025	5,00 %	Barclays	Achat	20 décembre 2024	USD	76	(8 231)
613 000	American Airlines Group, Inc., 5 %, 20/12/2023	5,00 %	Goldman Sachs	Achat	20 décembre 2023	USD	(10 343)	(30 771)
32 000	American Airlines Group, Inc., 5 %, 20/12/2024	5,00 %	Goldman Sachs	Achat	20 décembre 2024	USD	12	(4 965)
189 000	American Airlines Group, Inc., 5 %, 20/12/2023	5,00 %	Barclays	Achat	20 décembre 2023	USD	(3 189)	(6 811)
155 000	American Airlines Group, Inc. 3,75 % 03/01/2025	5,00 %	Barclays	Achat	20 décembre 2027	USD	8 406	(9 892)
734 000	American Airlines Group, Inc., 5 %, 20/06/2024	5,00 %	Barclays	Achat	20 juin 2024	USD	(4 525)	(63 697)
95 000	American Airlines Group, Inc., 5 %, 20/12/2024	5,00 %	Barclays	Achat	20 décembre 2024	USD	37	(14 028)
108 000	American Airlines Group, Inc., 5 %, 20/06/2025	5,00 %	Barclays	Achat	20 juin 2025	USD	693	(14 757)
248 000	American Airlines Group, Inc. 3,75 % 03/01/2025	5,00 %	Goldman Sachs	Achat	20 décembre 2024	USD	96	(17 023)
645 000	American Airlines Group, Inc., 5 %, 20/06/2024	5,00 %	Goldman Sachs	Achat	20 juin 2024	USD	(3 976)	(59 248)
432 000	American Airlines Group, Inc. 3,75 % 03/01/2025	5,00 %	Barclays	Achat	20 juin 2025	USD	2 774	(54 707)
314 000	American Axle & Manufacturing, Inc. 6,25 % 15/03/2026	5,00 %	Morgan Stanley	Achat	20 juin 2027	USD	(9 037)	(7 180)
312 000	American Axle & Manufacturing, Inc. 6,25 % 15/03/2026	5,00 %	Morgan Stanley	Achat	20 juin 2028	USD	(1 064)	847
1 380 000	Obligation de l'État argentin, 1 %, 09/07/2029	5,00 %	Goldman Sachs	Achat	20 décembre 2026	USD	832 217	106 331
874 000	Obligation de l'État argentin, 1 %, 09/07/2029	5,00 %	Barclays	Achat	20 décembre 2026	USD	527 071	67 371
1 350 000	Obligation de l'État argentin, 1 %, 09/07/2029	5,00 %	Goldman Sachs	Achat	20 décembre 2027	USD	863 126	65 688
319 000	Obligation de l'État argentin, 1 %, 09/07/2029	5,00 %	J.P. Morgan	Achat	20 décembre 2026	USD	192 375	24 616
255 000	Obligation de l'État argentin, 1 %, 09/07/2029	5,00 %	Citibank	Achat	20 décembre 2026	USD	153 779	(35 558)
155 000	Assicurazioni Generali SpA, 4,125 %, 04/05/2026	1,00 %	BNP Paribas	Achat	20 juin 2028	EUR	3 610	(4 065)
310 000	Bank of China Ltd, 1,25 %, 24/06/2025	1,00 %	J.P. Morgan	Achat	20 juin 2026	USD	(4 450)	(1 784)
774 000	Bank of China Ltd, 1,25 %, 24/06/2025	1,00 %	Goldman Sachs	Achat	20 juin 2028	USD	(8 205)	(6 806)
388 000	Bank of China Ltd, 1,25 %, 24/06/2025	1,00 %	J.P. Morgan	Achat	20 juin 2028	USD	(4 113)	(4 654)
620 000	Bay Motoren Werke AG, 0,75 %, 12/07/2024	1,00 %	Morgan Stanley	Achat	20 juin 2028	EUR	(11 564)	(3 915)
77 000	Boparan Finance plc, 5,5 %, 20/06/2024	5,00 %	J.P. Morgan	Achat	20 juin 2024	EUR	13 312	(2 920)
277 000	Calpine Corp., 5,125 %, 15/03/2028	5,00 %	J.P. Morgan	Vente	20 décembre 2027	USD	8 208	8 360
101 000	Carnival Corp. 6,65 % 15/01/2028	1,00 %	J.P. Morgan	Achat	20 juin 2027	USD	11 862	(4 592)
1 378 000	Carnival Corp. 6,65 % 15/01/2028	1,00 %	Barclays	Achat	20 juin 2027	USD	161 844	(189 234)
1 000 000	CDX.NA.EM.39-V1. Jun.2028,	1,00 %	Barclays	Vente	20 juin 2028	USD	(47 414)	(409)

Note 11 - Positions ouvertes sur contrats de swaps sur défaillance de crédit (suite)**Franklin K2 Alternative Strategies Fund (suite)**

Nominal	Description	Intérêts payés/reçus (%)	Contrepartie	Protection achat/vente	Échéance	Devise de négociation	Valeur de marché USD	Plus-value/ (moins-value) latente USD
8 420 000	CDX.NA.EM.39-V1. Jun.2028,	1,00 %	Citibank	Achat	20 juin 2028	USD	399 229	(16 157)
20 519 600	CDX.NA.HY.40-V1. Jun.2028,	5,00 %	J.P. Morgan	Achat	20 juin 2028	USD	(545 449)	(456 905)
8 960 000	CDX.NA.HY.40-V1. Jun.2028,	5,00 %	Citibank	Achat	20 juin 2028	USD	(270 466)	(187 157)
4 000 000	CDX.NA.HY.40-V1. Jun.2028,	5,00 %	Barclays	Vente	20 juin 2028	USD	120 744	(18 545)
22 000 000	CDX.NA.IG.40-V1. Jun.2028,	1,00 %	Barclays	Vente	20 juin 2028	USD	339 029	11 061
243 000	Ceconomy AG, 1,75 %, 24/06/2026	1,00 %	Morgan Stanley	Achat	20 décembre 2023	EUR	1 575	(26 462)
92 000	Ceconomy AG, 1,75 %, 24/06/2026	1,00 %	Morgan Stanley	Achat	20 juin 2024	EUR	3 013	(8 285)
853 000	China Construction Bank Corp., 0 %, 22/04/2024	1,00 %	J.P. Morgan	Achat	20 juin 2028	USD	(8 910)	(4 181)
466 000	China Construction Bank Corp., 0 %, 22/04/2024	1,00 %	J.P. Morgan	Achat	20 juin 2026	USD	(6 554)	(2 616)
233 000	China Construction Bank Corp., 0 %, 22/04/2024	1,00 %	Goldman Sachs	Achat	20 juin 2028	USD	(2 434)	(1 907)
916 000	Cie de St. Gobain, 1,625 %, 10/08/2025	1,00 %	Citigroup	Achat	20 juin 2028	EUR	(13 848)	(13 599)
471 000	Continental AG, 0,375 %, 27/06/2025	1,00 %	J.P. Morgan	Achat	20 juin 2028	EUR	4 788	(1 114)
157 000	Continental AG, 0,375 %, 27/06/2025	1,00 %	Morgan Stanley	Achat	20 juin 2028	EUR	1 596	(998)
867 000	Obligation de l'État égyptien, 4,55 %, 20/11/2023	1,00 %	Barclays	Achat	20 décembre 2024	USD	148 852	49 676
830 000	Obligation de l'État égyptien, 4,55 %, 20/11/2023	1,00 %	Citigroup	Achat	20 décembre 2027	USD	333 470	48 965
830 000	Obligation de l'État égyptien, 4,55 %, 20/11/2023	1,00 %	Citigroup	Achat	20 décembre 2025	USD	238 818	24 863
800 000	Obligation de l'État égyptien, 4,55 %, 20/11/2023	1,00 %	Citibank	Achat	20 juin 2026	USD	264 064	(22 229)
350 000	Obligation de l'État égyptien, 4,55 %, 20/11/2023	1,00 %	Citibank	Achat	20 décembre 2024	USD	60 090	(4 641)
1 163 000	Obligation de l'État égyptien, 4,55 %, 20/11/2023	1,00 %	Barclays	Achat	20 juin 2024	USD	107 140	(71 437)
386 000	Obligation de l'État égyptien, 4,55 %, 20/11/2023	1,00 %	Barclays	Achat	20 juin 2026	USD	127 411	(20 845)
780 000	Ford Motor Co. 4,346 % 12/08/2026	5,00 %	Citibank	Achat	20 juin 2028	USD	(74 084)	(12 177)
390 000	Ford Motor Co. 4,346 % 12/08/2026	5,00 %	Morgan Stanley	Achat	20 juin 2028	USD	(37 041)	(683)
465 000	HSBC Holdings plc, 6 %, 20/06/2028	1,00 %	J.P. Morgan	Achat	20 juin 2028	EUR	4 689	(3 489)
40 000	Iceland Bondco plc, 4,625 %, 15/03/2025	5,00 %	J.P. Morgan	Achat	20 juin 2025	EUR	411	(1 331)
60 000	Iceland Bondco plc, 4,625 %, 15/03/2025	5,00 %	Goldman Sachs	Achat	20 juin 2025	EUR	617	(9 465)
1 396 000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd, 1,625 %, 28/10/2026	1,00 %	Goldman Sachs	Achat	20 juin 2028	USD	(14 511)	(8 427)
155 000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd, 1,625 %, 28/10/2026	1,00 %	J.P. Morgan	Achat	20 juin 2026	USD	(2 235)	(983)

Note 11 - Positions ouvertes sur contrats de swaps sur défaillance de crédit (suite)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (suite)

Nominal	Description	Intérêts payés/reçus (%)	Contrepartie	Protection achat/vente	Échéance	Devise de négociation	Valeur de marché USD	Plus-value/ (moins-value) latente USD
155 000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd, 1,625 %, 28/10/2026	1,00 %	J.P. Morgan	Achat	20 juin 2028	USD	(1 611)	(1 955)
238 000	Intesa Sanpaolo SpA, 0 %, 20/06/2028	1,00 %	Goldman Sachs	Achat	20 juin 2028	EUR	14 140	(2 409)
312 000	Intesa Sanpaolo SpA, 0 %, 20/06/2028	1,00 %	Morgan Stanley	Achat	20 juin 2028	EUR	18 536	(4 416)
234 000	Intrum AB, 3,125 %, 15/07/2024	5,00 %	J.P. Morgan	Achat	20 juin 2028	EUR	47 839	11 194
233 000	Obligation de l'État italien 6,875 % 27/09/2023	1,00 %	Bank of America	Achat	20 juin 2024	USD	(1 846)	(6 069)
389 000	Obligation de l'État italien 6,875 % 27/09/2023	1,00 %	J.P. Morgan	Achat	20 juin 2024	USD	(3 082)	(6 252)
7 730 000	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.39-V1. Jun.2028,	5,00 %	Citibank	Achat	20 juin 2028	EUR	(346 936)	37 204
11 000 000	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.39-V1. Jun.2028,	5,00 %	Barclays	Vente	20 juin 2028	EUR	493 700	(95 050)
29 000 000	ITRAXX.EUROPE. MAIN.39-V1.Jun.2028,	1,00 %	Barclays	Vente	20 juin 2028	EUR	382 746	(6 108)
2 255 000	Obligation de l'État japonais, 2,2 %, 20/09/2027	1,00 %	Barclays	Achat	20 juin 2028	USD	(86 300)	(8 050)
1 244 000	Obligation de l'État japonais, 2,2 %, 20/09/2027	1,00 %	Goldman Sachs	Achat	20 juin 2028	USD	(47 608)	(4 441)
201 687 000	JFE Holdings, Inc., 0,25 %, 18/09/2026	1,00 %	Goldman Sachs	Achat	20 juin 2028	JPY	(33 366)	(13 360)
46 011 000	JFE Holdings, Inc., 0,25 %, 18/09/2026	1,00 %	J.P. Morgan	Achat	20 juin 2028	JPY	(7 611)	864
261 000	K Hovnanian Enterprises, Inc., 10,5 %, 15/02/2026	5,00 %	Barclays	Achat	20 juin 2028	USD	18 204	(1 101)
178 945 000	Kawasaki Heavy Industries Ltd, 0,4 %, 20/07/2028	1,00 %	Barclays	Achat	20 juin 2028	JPY	(35 350)	(12 609)
113 756 000	Kawasaki Heavy Industries Ltd, 0,4 %, 20/07/2028	1,00 %	J.P. Morgan	Achat	20 juin 2028	JPY	(22 472)	1 675
77 591 000	Kawasaki Heavy Industries Ltd, 0,4 %, 20/07/2028	1,00 %	Morgan Stanley	Achat	20 juin 2028	JPY	(15 328)	(210)
194 567 000	Kobe Steel Ltd, 0,924 %, 21/05/2025	1,00 %	Goldman Sachs	Achat	20 juin 2028	JPY	(7 413)	(51 517)
287 000	Kohl's Corp. 4,25 % 17/07/2025	1,00 %	J.P. Morgan	Achat	20 décembre 2024	USD	5 155	(3 471)
931 000	Lanxess, 1 %, 07/10/2026	1,00 %	Goldman Sachs	Achat	20 juin 2028	EUR	40 897	17 693
311 000	Lloyds Banking Group 4,5 % 04/11/2024	1,00 %	Citigroup	Achat	20 juin 2028	EUR	8 871	29
469 000	Marks & Spencer plc, 3 %, 08/12/2023	1,00 %	Citigroup	Achat	20 juin 2028	EUR	22 324	2 860
314 000	Mercedes-Benz Group AG, 1,4 %, 12/01/2024	1,00 %	Bank of America	Achat	20 juin 2028	EUR	(5 599)	(132)
471 000	Mercedes-Benz Group AG, 1,4 %, 12/01/2024	1,00 %	J.P. Morgan	Achat	20 juin 2028	EUR	(8 398)	(1 292)
157 000	Mercedes-Benz Group AG, 1,4 %, 12/01/2024	1,00 %	Morgan Stanley	Achat	20 juin 2028	EUR	(2 799)	(177)
385 000	MetLife, Inc., 3,6 %, 13/11/2025	1,00 %	BNP Paribas	Achat	20 juin 2028	USD	1 128	(3 283)
954 000	MetLife, Inc., 3,6 %, 13/11/2025	1,00 %	Barclays	Achat	20 juin 2028	USD	2 797	(15 293)
147 387 000	Mitsui OSK Lines Ltd, 0,49 %, 18/07/2025	1,00 %	Goldman Sachs	Achat	20 juin 2028	JPY	(12 125)	(9 123)

Note 11 - Positions ouvertes sur contrats de swaps sur défaillance de crédit (suite)**Franklin K2 Alternative Strategies Fund (suite)**

Nominal	Description	Intérêts payés/reçus (%)	Contrepartie	Protection achat/vente	Échéance	Devise de négociation	Valeur de marché USD	Plus-value/ (moins-value) latente USD
62 058 000	Mitsui OSK Lines Ltd, 0,49 %, 18/07/2025	1,00 %	Citigroup	Achat	20 juin 2028	JPY	(5 105)	(4 326)
310 000	Next plc, 3,625 %, 18/05/2028	1,00 %	Citigroup	Achat	20 juin 2028	EUR	2 490	(6 896)
7 761 000	Nippon Paper Industries Co. Ltd, 0,49 %, 23/07/2027	1,00 %	J.P. Morgan	Achat	20 décembre 2024	JPY	(179)	(1 251)
15 523 000	Nippon Paper Industries Co. Ltd, 0,49 %, 23/07/2027	1,00 %	J.P. Morgan	Achat	20 juin 2024	JPY	(495)	(1 459)
36 129 000	Nippon Paper Industries Co. Ltd, 0,49 %, 23/07/2027	1,00 %	Citigroup	Achat	20 juin 2025	JPY	(520)	(6 875)
15 552 000	Nippon Paper Industries Co. Ltd, 0,49 %, 23/07/2027	1,00 %	Citigroup	Achat	20 juin 2028	JPY	3 422	(9 649)
50 544 000	Nippon Paper Industries Co. Ltd, 0,49 %, 23/07/2027	1,00 %	J.P. Morgan	Achat	20 juin 2028	JPY	11 122	(32 962)
217 915 000	Nippon Steel Corp., 0,14 %, 20/06/2024	1,00 %	Goldman Sachs	Achat	20 juin 2028	JPY	(40 762)	(19 134)
77 002 000	Nippon Steel Corp., 0,14 %, 20/06/2024	1,00 %	Barclays	Achat	20 juin 2028	JPY	(14 403)	783
25 915 000	Nippon Steel Corp., 0,14 %, 20/06/2024	1,00 %	Citigroup	Achat	20 juin 2028	JPY	(4 848)	(118)
20 194 000	Rakuten Group, Inc., 0,42 %, 25/06/2027	1,00 %	Barclays	Achat	20 décembre 2024	JPY	9 456	6 117
21 295 000	Rakuten Group, Inc., 0,42 %, 25/06/2027	1,00 %	J.P. Morgan	Achat	20 décembre 2024	JPY	9 972	4 555
46 697 000	Rakuten Group, Inc., 0,42 %, 25/06/2027	1,00 %	Barclays	Achat	20 juin 2024	JPY	9 779	579
46 697 000	Rakuten Group, Inc., 0,42 %, 25/06/2027	1,00 %	Barclays	Achat	20 décembre 2023	JPY	2 730	338
15 566 000	Rakuten Group, Inc., 0,42 %, 25/06/2027	1,00 %	J.P. Morgan	Achat	20 décembre 2023	JPY	910	(197)
7 783 000	Rakuten Group, Inc., 0,42 %, 25/06/2027	1,00 %	J.P. Morgan	Achat	20 juin 2024	JPY	1 630	(247)
120 000	Saipem Finance International BV, 3,75 %, 08/09/2023	5,00 %	Goldman Sachs	Achat	20 juin 2024	EUR	(4 551)	(14 051)
2 859 000	Obligation de l'État saoudien, 4 %, 17/04/2025	1,00 %	Citigroup	Achat	20 décembre 2027	USD	(55 370)	(5 661)
269 000	SES SA, 0,875 %, 11/04/2027	1,00 %	Morgan Stanley	Achat	20 juin 2028	EUR	3 621	(12 242)
878 000	SES SA, 0,875 %, 11/04/2027	1,00 %	J.P. Morgan	Achat	20 juin 2028	EUR	11 820	(38 072)
1 000 000	Société Générale SA, 3,25 %, 20/12/2023	1,00 %	Barclays	Achat	20 décembre 2023	EUR	(3 042)	(8 426)
31 088 000	SoftBank Group Corp., 1,569 %, 12/06/2024	1,00 %	Barclays	Achat	20 juin 2028	JPY	15 718	(5 399)
66 839 000	SoftBank Group Corp., 1,569 %, 12/06/2024	1,00 %	Goldman Sachs	Achat	20 juin 2028	JPY	33 794	(9 894)
400 000	Obligation de l'État sud-africain, 5,875 % 16/09/2025	1,00 %	Citibank	Achat	20 juin 2028	USD	27 990	(1 237)
1 500 000	Obligation de l'État sud-africain, 5,875 % 16/09/2025	1,00 %	Goldman Sachs	Achat	20 juin 2024	USD	(164)	(10 823)
1 500 000	Obligation de l'État sud-africain, 5,875 % 16/09/2025	1,00 %	Barclays	Achat	20 décembre 2024	USD	6 683	(12 962)

Note 11 - Positions ouvertes sur contrats de swaps sur défaillance de crédit (suite)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (suite)

Nominal	Description	Intérêts payés/reçus (%)	Contrepartie	Protection achat/vente	Échéance	Devise de négociation	Valeur de marché USD	Plus-value/ (moins-value) latente USD
3 700 000	Obligation de l'État sud-africain, 5,875 % 16/09/2025	1,00 %	BNP Paribas	Achat	20 juin 2028	USD	258 903	(94 332)
1 057 000	SPG LP, 2,75 %, 20/06/2028	1,00 %	Barclays	Achat	20 juin 2028	USD	(2 505)	(19 402)
466 000	Stellantis NV, 2 %, 20/03/2025	5,00 %	Barclays	Achat	20 juin 2028	EUR	(80 433)	(174)
155 000	Stellantis NV, 2 %, 20/03/2025	5,00 %	Morgan Stanley	Achat	20 juin 2028	EUR	(26 754)	764
455 000	Stena Aktiebolag 7 % 01/02/2024	5,00 %	Goldman Sachs	Achat	20 décembre 2024	EUR	(18 485)	8 512
106 000	Stena Aktiebolag 7 % 01/02/2024	5,00 %	Barclays	Achat	20 juin 2024	EUR	(3 502)	795
575 000	Stena Aktiebolag 7 % 01/02/2024	5,00 %	J.P. Morgan	Achat	20 juin 2027	EUR	(19 627)	(20 038)
20 000	Stena Aktiebolag 7 % 01/02/2024	5,00 %	Goldman Sachs	Achat	20 juin 2027	EUR	(683)	(484)
55 000	Stena Aktiebolag 7 % 01/02/2024	5,00 %	Goldman Sachs	Achat	20 juin 2024	EUR	(1 817)	(2 129)
106 000	Stena Aktiebolag 7 % 01/02/2024	5,00 %	Barclays	Achat	20 juin 2027	EUR	(3 618)	(10 821)
100 000	TDC Holding A/S, 5,625 %, 20/06/2027	1,00 %	BNP Paribas	Achat	20 juin 2027	EUR	(896)	(6 803)
453 000	Telecom Italia SpA, 3,625 %, 19/01/2024	1,00 %	Goldman Sachs	Achat	20 juin 2028	EUR	53 548	(1 236)
78 000	Telecom Italia SpA, 3,625 %, 19/01/2024	1,00 %	Bank of America	Achat	20 juin 2028	EUR	9 220	(634)
370 000	Tesco plc, 6,15 %, 15/11/2037	1,00 %	Morgan Stanley	Achat	20 juin 2028	EUR	(2 671)	(1 129)
100 000	Tesco plc, 6,15 %, 15/11/2037	1,00 %	Citigroup	Achat	20 juin 2028	EUR	(722)	(204)
78 000	Tesco plc, 6,15 %, 15/11/2037	1,00 %	Goldman Sachs	Achat	20 juin 2028	EUR	(563)	(210)
367 000	Transocean Ltd, 8 %, 01/02/2027	1,00 %	J.P. Morgan	Achat	20 décembre 2027	USD	77 356	(36 144)
479 000	U.S. Steel Corp., 6,65 %, 01/06/2037	5,00 %	Morgan Stanley	Achat	20 juin 2028	USD	(21 010)	(10 225)
403 000	U.S. Steel Corp., 6,65 %, 01/06/2037	5,00 %	Barclays	Achat	20 juin 2028	USD	(17 676)	(8 602)
96 000	U.S. Steel Corp., 6,65 %, 01/06/2037	5,00 %	Goldman Sachs	Achat	20 juin 2028	USD	(4 211)	(939)
778 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 1,375 %, 09/03/2026	1,00 %	J.P. Morgan	Achat	20 juin 2028	EUR	52 914	3 501
570 000	Unicredit Societa per Azioni, 3 %, 20/06/2028	1,00 %	J.P. Morgan	Achat	20 juin 2028	EUR	30 421	(20 439)
1 142 000	Volkswagen AG, 0 %, 16/11/2024	1,00 %	J.P. Morgan	Achat	20 juin 2028	EUR	9 381	(850)
1 885 000	Volkswagen AG, 0 %, 16/11/2024	1,00 %	BNP Paribas	Achat	20 juin 2028	EUR	15 483	(10 937)
							4 568 353	(1 698 535)

Franklin Strategic Income Fund

Nominal	Description	Intérêts payés/reçus (%)	Contrepartie	Protection Achat/Vente	Échéance	Devise de négociation	Valeur de marché USD	Plus-value/ (moins-value) latente USD
600 000	BNP Paribas Bespoke 5-10 % Tranche Index, déc. 2023	4,10 %	BNP Paribas	Vente	20 décembre 2023	EUR	3 302	3 302

Note 11 - Positions ouvertes sur contrats de swaps sur défaillance de crédit (suite)**Franklin Strategic Income Fund (suite)**

Nominal	Description	Intérêts payés/reçus (%)	Contrepartie	Protection Achat/Vente	Échéance	Devise de négociation	Valeur de marché USD	Plus-value/ (moins-value) latente USD
3 240 000	Carnival Corp. 6,65 % 15/01/2028	1,00 %	Citibank	Vente	20 juin 2027	USD	(381 551)	84 813
2 500 000	CDX.NA.HY.33-V13. Dec.2024,	5,00 %	Citibank	Vente	20 décembre 2024	USD	28 721	72 625
2 400 000	CDX.NA.HY.40-V1. Jun.2028,	5,00 %	Citigroup	Vente	20 juin 2028	USD	67 033	17 185
1 000 000	Citibank Bespoke 0-10 % Tranche Index, déc. 2023	3,60 %	Citibank	Vente	20 décembre 2023	USD	2 298	2 298
4 000 000	Citibank Bespoke 0-5 % Tranche Index, déc. 2023	0,00 %	Citibank	Vente	20 décembre 2023	USD	(1 127 408)	(838 040)
3 350 000	MCDX.NA.MAIN.31-V1. Dec., 2023	1,00 %	Citibank	Vente	20 décembre 2023	USD	8 454	5 258
							(1 399 151)	(652 559)

Franklin U.S. Low Duration Fund

Nominal	Description	Intérêts payés/reçus (%)	Contrepartie	Protection Achat/Vente	Échéance	Devise de négociation	Valeur de marché USD	Plus-value/ (moins-value) latente USD
250 000	BNP Paribas Bespoke 5-10 % Tranche Index, déc. 2023	4,10 %	BNP Paribas	Vente	20 décembre 2023	EUR	1 376	1 375
700 000	Carnival Corp. 6,65 % 15/01/2028	1,00 %	Citibank	Vente	20 juin 2027	USD	(82 434)	18 324
690 000	CDX.NA.EM.38-V1. Dec.2027,	1,00 %	Citigroup	Achat	20 décembre 2027	USD	28 533	(20 749)
4 100 000	CDX.NA.HY.31-V15. Dec.2023,	5,00 %	Citibank	Vente	20 décembre 2023	USD	95 603	147 001
2 000 000	CDX.NA.HY.33-V13. Dec.2024,	5,00 %	Citibank	Vente	20 décembre 2024	USD	22 977	58 100
4 130 000	CDX.NA.HY.40-V1. Jun.2028,	5,00 %	Citigroup	Achat	20 juin 2028	USD	(115 352)	(61 512)
1 000 000	CDX.NA.IG.31-V1. Dec.2023,	1,00 %	Citibank	Vente	20 décembre 2023	USD	(14 191)	(896)
3 600 000	CDX.NA.IG.40-V1. Jun.2028,	1,00 %	Citigroup	Vente	20 juin 2028	USD	53 859	20 372
800 000	Citibank Bespoke 0-10 % Tranche Index, déc. 2023	3,60 %	Citibank	Vente	20 décembre 2023	USD	1 838	1 839
1 650 000	Citibank Bespoke 0-5 % Tranche Index, déc. 2023	0,00 %	Citibank	Vente	20 décembre 2023	USD	(466 890)	(347 619)
							(474 681)	(183 765)

Note 12 - Positions ouvertes sur contrats d'options

Au 30 juin 2023, la SICAV avait conclu les contrats en cours d'exécution suivants :

Franklin Diversified Balanced Fund

Position achat/vente	Description	Contrepartie	Devise de négociation	Nombre de contrats achetés/ (vendus)	Engagement EUR	Valeur de marché EUR	Plus-value/ (moins-value) latente EUR
Achat	Option de change Taux de change JPY/USD, option de vente, prix d'exercice 120,00, janv. 2024	HSBC	USD	10 270 000	1 129 295 374	27 922	(254 253)

Note 12 - Positions ouvertes sur contrats d'options (suite)

Franklin Diversified Balanced Fund (suite)

Position achat/vente	Description	Contrepartie	Devise de négociation	Nombre de contrats achetés/(vendus)	Engagement EUR	Valeur de marché EUR	Plus-value/(moins-value) latente EUR
Vente	Taux de change JPY/USD, option de vente, prix d'exercice 130,00, janv. 2024	HSBC	USD	(10 270 000)	1 223 403 322	(91 441)	19 783
Achat	Taux de change JPY/USD, option de vente, prix d'exercice 135,00, janv. 2024	HSBC	USD	10 270 000	1 270 457 296	167 142	(43 156)
Vente	Taux de change USD/JPY, option d'achat, prix d'exercice 140,00, janv. 2024	HSBC	USD	(10 270 000)	1 317 511 270	(263 844)	(191 122)
Vente	Taux de change USD/JPY, option d'achat, prix d'exercice 145,00, janv. 2024	HSBC	USD	(10 270 000)	1 364 565 243	(135 209)	(57 399)
						<u>(295 430)</u>	<u>(526 147)</u>
Option sur indice							
Achat	CBOE Volatility Index, option d'achat, prix d'exercice 30,00, déc. 2023	J.P. Morgan	USD	1 271	1 582 781	164 218	(192 793)
Vente	CBOE Volatility Index, option d'achat, prix d'exercice 35,00, déc. 2023	J.P. Morgan	USD	(1 271)	1 582 781	(122 290)	139 180
Vente	EURO STOXX 50 Index, option de vente, prix d'exercice 3 600,00, déc. 2023	J.P. Morgan	EUR	(352)	15 484 797	(87 296)	174 712
Achat	EURO STOXX 50 Index, option de vente, prix d'exercice 3 925,00, déc. 2023	J.P. Morgan	EUR	352	15 484 797	169 312	(269 864)
Vente	Nasdaq 100 Emini Index, option de vente, prix d'exercice 11 700,00, déc. 2023	J.P. Morgan	USD	(1)	1 271 878	(8 096)	33 846
Achat	Nasdaq 100 Emini Index, option de vente, prix d'exercice 12 350,00, déc. 2023	J.P. Morgan	USD	1	1 271 878	11 665	(45 077)
Vente	S&P 500 Index, Option de vente, Prix d'exercice 3 450,00, déc. 2023	J.P. Morgan	USD	(40)	16 312 215	(66 819)	247 094
Achat	S&P 500 Index, Option de vente, Prix d'exercice 3 825,00, déc. 2023	J.P. Morgan	USD	40	16 312 215	128 837	(440 407)
						<u>189 531</u>	<u>(353 309)</u>
						<u>(105 899)</u>	<u>(879 456)</u>

Franklin Diversified Conservative Fund

Position achat/vente	Description	Contrepartie	Devise de négociation	Nombre de contrats achetés/(vendus)	Engagement EUR	Valeur de marché EUR	Plus-value/(moins-value) latente EUR
Option de change							
Achat	Taux de change JPY/USD, option de vente, prix d'exercice 120,00, janv. 2024	HSBC	USD	5 600 000	615 779 366	15 225	(138 638)
Vente	Taux de change JPY/USD, option de vente, prix d'exercice 130,00, janv. 2024	HSBC	USD	(5 200 000)	619 444 720	(46 299)	10 017
Achat	Taux de change JPY/USD, option de vente, prix d'exercice 135,00, janv. 2024	HSBC	USD	5 200 000	643 269 517	84 629	(21 851)
Vente	Change USD/JPY, option d'achat, prix d'exercice 140,00, janv. 2024	HSBC	USD	(5 600 000)	718 409 261	(143 868)	(104 215)
Vente	Change USD/JPY, option d'achat, prix d'exercice 145,00, janv. 2024	HSBC	USD	(5 200 000)	690 919 111	(68 460)	(29 063)
						<u>(158 773)</u>	<u>(283 750)</u>
Option sur indice							
Achat	CBOE Volatility Index, option d'achat, prix d'exercice 30,00, déc. 2023	J.P. Morgan	USD	669	833 108	86 437	(101 478)

Note 12 - Positions ouvertes sur contrats d'options (suite)**Franklin Diversified Conservative Fund (suite)**

Position achat/vente	Description	Contrepartie	Devise de négociation	Nombre de contrats achetés/(vendus)	Engagement EUR	Valeur de marché EUR	Plus-value/(moins-value) latente EUR
Vente	CBOE Volatility Index, option d'achat, prix d'exercice 35,00, déc. 2023	J.P. Morgan	USD	(669)	833 108	(64 368)	73 258
Vente	EURO STOXX 50 Index, option de vente, prix d'exercice 3 600,00, déc. 2023	J.P. Morgan	EUR	(87)	3 827 208	(21 576)	43 182
Achat	EURO STOXX 50 Index, option de vente, prix d'exercice 3 925,00, déc. 2023	J.P. Morgan	EUR	87	3 827 208	41 847	(66 699)
Vente	S&P 500 Index, Option de vente, Prix d'exercice 3 450,00, déc. 2023	J.P. Morgan	USD	(9)	3 670 248	(15 034)	61 137
Achat	S&P 500 Index, Option de vente, Prix d'exercice 3 825,00, déc. 2023	J.P. Morgan	USD	9	3 670 248	28 988	(108 027)
						56 294	(98 627)
						(102 479)	(382 377)

Franklin Diversified Dynamic Fund

Position achat/vente	Description	Contrepartie	Devise de négociation	Nombre de contrats achetés/(vendus)	Engagement EUR	Valeur de marché EUR	Plus-value/(moins-value) latente EUR
Option de change							
Achat	Taux de change JPY/USD, option de vente, prix d'exercice 120,00, janv. 2024	HSBC	USD	7 640 000	840 098 993	20 771	(189 142)
Vente	Taux de change JPY/USD, option de vente, prix d'exercice 130,00, janv. 2024	HSBC	USD	(7 850 000)	935 123 279	(69 894)	15 122
Achat	Taux de change JPY/USD, option de vente, prix d'exercice 135,00, janv. 2024	HSBC	USD	7 850 000	971 089 559	127 757	(32 987)
Vente	Change USD/JPY, option d'achat, prix d'exercice 140,00, janv. 2024	HSBC	USD	(7 640 000)	980 115 492	(196 277)	(142 179)
Vente	Change USD/JPY, option d'achat, prix d'exercice 145,00, janv. 2024	HSBC	USD	(7 850 000)	1 043 022 119	(103 348)	(43 873)
						(220 991)	(393 059)
Option sur indice							
Achat	CBOE Volatility Index, option d'achat, prix d'exercice 30,00, déc. 2023	J.P. Morgan	USD	949	1 181 793	122 614	(143 950)
Vente	CBOE Volatility Index, option d'achat, prix d'exercice 35,00, déc. 2023	J.P. Morgan	USD	(949)	1 181 793	(91 309)	103 919
Vente	EURO STOXX 50 Index, option de vente, prix d'exercice 3 600,00, déc. 2023	J.P. Morgan	EUR	(297)	13 065 297	(73 656)	147 413
Achat	EURO STOXX 50 Index, option de vente, prix d'exercice 3 925,00, déc. 2023	J.P. Morgan	EUR	297	13 065 297	142 857	(227 698)
Vente	Nasdaq 100 Emini Index, option de vente, prix d'exercice 11 700,00, déc. 2023	J.P. Morgan	USD	(1)	1 271 878	(8 096)	33 846
Achat	Nasdaq 100 Emini Index, option de vente, prix d'exercice 12 350,00, déc. 2023	J.P. Morgan	USD	1	1 271 878	11 665	(45 077)
Vente	S&P 500 Index, Option de vente, Prix d'exercice 3 450,00, déc. 2023	J.P. Morgan	USD	(33)	13 457 578	(55 126)	224 169
Achat	S&P 500 Index, Option de vente, Prix d'exercice 3 825,00, déc. 2023	J.P. Morgan	USD	33	13 457 578	106 291	(396 097)
						155 240	(303 475)
						(65 751)	(696 534)

Note 12 - Positions ouvertes sur contrats d'options (suite)

Franklin Flexible Alpha Bond Fund

Position achat/vente	Description	Contrepartie	Devise de négociation	Nombre de contrats achetés/(vendus)	Engagement USD	Valeur de marché USD	Plus-value/(moins-value) latente USD
Option sur obligation							
Achat	SOFR 3 mois, option d'achat, prix d'exercice 95,63, déc. 2023	J.P. Morgan	USD	40	378 560	11 000	(58 560)
Vente	SOFR 3 mois, option d'achat, prix d'exercice 96,75, déc. 2023	J.P. Morgan	USD	(80)	757 120	(9 000)	58 879
						<u>2 000</u>	<u>319</u>
Swaption							
Achat	Credit Default Swap Index Option, option de vente, prix d'exercice 0,01, sept. 2023	Goldman Sachs	USD	25 500 000	25 500 000	14 631	(13 291)
Achat	Credit Default Swap Index Option, option de vente, prix d'exercice 0,98, sept. 2023	Goldman Sachs	USD	5 100 000	5 100 000	17 545	(11 423)
						<u>32 176</u>	<u>(24 714)</u>
						<u>34 176</u>	<u>(24 395)</u>

Franklin Global Multi-Asset Income Fund

Position achat/vente	Description	Contrepartie	Devise de négociation	Nombre de contrats achetés/(vendus)	Engagement EUR	Valeur de marché EUR	Plus-value/(moins-value) latente EUR
Option sur action							
Vente	Advanced Micro Devices, Inc., option d'achat, prix d'exercice 110,00, juil. 2023	J.P. Morgan	USD	(13)	135 694	(7 874)	(6 466)
Vente	Alphabet, Inc., option d'achat, prix d'exercice 120,00, juil. 2023	J.P. Morgan	USD	(45)	493 586	(10 927)	(4 292)
Vente	Amazon.com, Inc., option d'achat, prix d'exercice 125,00, juil. 2023	J.P. Morgan	USD	(55)	710 066	(35 279)	(27 875)
Vente	Applied Materials, Inc., option d'achat, prix d'exercice 135,00, juil. 2023	J.P. Morgan	USD	(10)	132 448	(9 896)	(8 568)
Vente	AstraZeneca plc, option d'achat, prix d'exercice 134,00, juil. 2023	J.P. Morgan	GBP	(1)	131 361	(17)	1 638
Vente	Bank of America Corp., option d'achat, prix d'exercice 33,00, juil. 2023	J.P. Morgan	USD	(100)	262 897	(367)	2 952
Vente	Cigna Group (The), option d'achat, prix d'exercice 280,00, juil. 2023	J.P. Morgan	USD	(4)	102 850	(2 273)	(868)
Vente	Fortescue Metals Group Ltd, option d'achat, prix d'exercice 25,00, juil. 2023	J.P. Morgan	AUD	(197)	266 660	(541)	2 014
Vente	Microchip Technology, Inc., option d'achat, prix d'exercice 90,00, juil. 2023	J.P. Morgan	USD	(14)	114 933	(3 028)	(1 726)
Vente	Microsoft Corp., Option d'achat, Prix d'exercice 315,00, juil. 2023	J.P. Morgan	USD	(4)	124 820	(10 153)	(8 984)
Vente	Siemens AG, option d'achat, prix d'exercice 162,00, juil. 2023	J.P. Morgan	EUR	(13)	198 599	(494)	2 022
Vente	TotalEnergies SE, option d'achat, prix d'exercice 64,00, juil. 2023	J.P. Morgan	EUR	(20)	105 214	(20)	1 152
Vente	Verbund AG, option d'achat, prix d'exercice 92,00, juil. 2023	J.P. Morgan	EUR	(6)	44 070	(6)	531
Vente	Vertex Pharmaceuticals, Inc., option d'achat, prix d'exercice 370,00, juil. 2023	J.P. Morgan	USD	(3)	96 741	(330)	778
						<u>(81 205)</u>	<u>(47 692)</u>
Option sur indice							
Achat	CBOE Volatility Index, option d'achat, prix d'exercice 30,00, déc. 2023	J.P. Morgan	USD	853	1 062 244	110 211	(128 188)

Note 12 - Positions ouvertes sur contrats d'options (suite)**Franklin Global Multi-Asset Income Fund (suite)**

Position achat/vente	Description	Contrepartie	Devise de négociation	Nombre de contrats achetés/(vendus)	Engagement EUR	Valeur de marché EUR	Plus-value/(moins-value) latente EUR
Vente	CBOE Volatility Index, option d'achat, prix d'exercice 35,00, déc. 2023	J.P. Morgan	USD	(853)	1 062 244	(82 072)	94 607
Vente	EURO STOXX 50 Index, option de vente, prix d'exercice 3 600,00, déc. 2023	J.P. Morgan	EUR	(183)	8 050 335	(45 384)	90 830
Achat	EURO STOXX 50 Index, option de vente, prix d'exercice 3 925,00, déc. 2023	J.P. Morgan	EUR	183	8 050 335	88 023	(140 299)
Vente	S&P 500 Index, Option de vente, Prix d'exercice 3 450,00, déc. 2023	J.P. Morgan	USD	(21)	8 563 913	(35 080)	142 644
Achat	S&P 500 Index, Option de vente, Prix d'exercice 3 825,00, déc. 2023	J.P. Morgan	USD	21	8 563 913	67 639	(252 066)
						103 337	(192 472)
						22 132	(240 164)

Franklin Income Fund

Position achat/vente	Description	Contrepartie	Devise de négociation	Nombre de contrats achetés/(vendus)	Engagement USD	Valeur de marché USD	Plus-value/(moins-value) latente USD
Option sur action							
Vente	Amazon.com, Inc., option de vente, prix d'exercice 105,00, août 2023	Morgan Stanley	USD	(1 000)	13 036 000	(49 000)	58 150
Vente	International Business Machines Corp., option d'achat, prix d'exercice 135,00, juil. 2023	J.P. Morgan	USD	(1 250)	16 726 250	(311 250)	(140 225)
						(360 250)	(82 075)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund

Position achat/vente	Description	Contrepartie	Devise de négociation	Nombre de contrats achetés/(vendus)	Engagement USD	Valeur de marché USD	Plus-value/(moins-value) latente USD
Option sur obligation							
Vente	Euribor 3 mois, option de vente, prix d'exercice 96,00, déc. 2023	J.P. Morgan	EUR	(264)	6 848 305 783	(158 442)	(77 142)
Achat	Euribor 3 mois, option de vente, prix d'exercice 96,50, déc. 2023	J.P. Morgan	EUR	132	3 424 152 892	209 756	106 912
Achat	SOFR 3 mois, option d'achat, prix d'exercice 94,75, août 2023	Morgan Stanley	USD	33	780 780 000	4 537	(6 900)
Achat	SOFR 3 mois, option de vente, prix d'exercice 93,50, déc. 2023	J.P. Morgan	USD	384	9 085 440 000	9 600	(19 111)
Vente	SOFR 3 mois, option de vente, prix d'exercice 94,00, déc. 2023	J.P. Morgan	USD	(576)	13 628 160 000	(43 200)	27 733
Achat	SOFR 3 mois, option de vente, prix d'exercice 94,13, sept. 2023	J.P. Morgan	USD	100	2 366 000 000	1 250	(2 692)
Vente	SOFR 3 mois, option de vente, prix d'exercice 94,25, sept. 2023	J.P. Morgan	USD	(200)	4 732 000 000	(3 750)	7 116
Achat	SOFR 3 mois, option de vente, prix d'exercice 94,38, sept. 2023	J.P. Morgan	USD	100	2 366 000 000	4 375	(5 192)
Achat	SOFR 3 mois, option de vente, prix d'exercice 95,00, déc. 2023	J.P. Morgan	USD	144	3 407 040 000	194 400	111 633
Achat	Mid-Curve 1 an sur SOFR à 3 mois, option de vente, prix d'exercice 95,00, sept. 2023	J.P. Morgan	USD	96	2 270 400 000	25 800	16 435
Vente	Mid-Curve 1 an sur SOFR à 3 mois, option de vente, prix d'exercice 95,50, sept. 2023	J.P. Morgan	USD	(144)	3 405 600 000	(100 800)	(71 197)

Note 12 - Positions ouvertes sur contrats d'options (suite)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (suite)

Position achat/ vente	Description	Contrepartie	Devise de négociation	Nombre de contrats achetés/ (vendus)	Engagement USD	Valeur de marché USD	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Vente	Mid-Curve 1 an sur SOFR à 3 mois, option de vente, prix d'exercice 96,00, déc. 2023	J.P. Morgan	USD	(115)	2 719 750 000	(138 000)	(91 026)
Achat	Mid-Curve 1 an sur SOFR à 3 mois, option de vente, prix d'exercice 96,50, sept. 2023	J.P. Morgan	USD	48	1 135 200 000	114 300	72 568
Achat	Bon du Trésor américain à 2 ans, option de vente, prix d'exercice 100,63, août 2023	J.P. Morgan	USD	85	1 719 629 900	17 266	762
Achat	US Treasury 5 Year Note, option de vente, prix d'exercice 105,25, juil. 2023	J.P. Morgan	USD	80	864 664 000	4 375	(763)
Vente	US Treasury 5 Year Note, option de vente, prix d'exercice 106,00, juil. 2023	J.P. Morgan	USD	(120)	1 296 996 000	(18 750)	(3 956)
Achat	US Treasury 5 Year Note, option de vente, prix d'exercice 107,50, juil. 2023	J.P. Morgan	USD	40	432 332 000	30 313	9 306
						<u>153 030</u>	<u>74 486</u>
Option de change							
Achat	Change EUR/USD, option d'achat, prix d'exercice 1,15, juil. 2023	J.P. Morgan	EUR	133 650	167 730	108	(20 595)
Achat	Change JPY/KRW, option d'achat, prix d'exercice 10,75, août 2023	J.P. Morgan	JPY	6 000 000	447 063	137	(7 305)
Vente	Change JPY/KRW, option d'achat, prix d'exercice 11,25, août 2023	J.P. Morgan	JPY	(6 000 000)	467 857	(41)	3 342
Achat	Taux de change JPY/USD, option de vente, prix d'exercice 115,00, août 2023	J.P. Morgan	USD	243 000	27 945 000	641	(46 952)
Achat	Change JPY/USD, option de vente, prix d'exercice 115,00, juil. 2023	J.P. Morgan	USD	405 000	46 575 000	2	(41 128)
Achat	Taux de change JPY/USD, option de vente, prix d'exercice 125,00, août 2023	Morgan Stanley	USD	5 291 000	661 375 000	1 766	(64 582)
Achat	Change JPY/USD, option de vente, prix d'exercice 131,00, déc. 2023	Goldman Sachs	USD	4 500 000	589 500 000	35 386	(16 949)
Achat	Change USD/TWD, option d'achat, prix d'exercice 32,00, sept. 2023	J.P. Morgan	USD	239 400	7 660 800	33 769	5 139
						<u>71 768</u>	<u>(189 030)</u>
Option sur action							
Achat	3M Co., option de vente, prix d'exercice 75,00, janv. 2024	Goldman Sachs	USD	1 380 000	138 124 200	22 962	(31 318)
Achat	3M Co., option de vente, prix d'exercice 75,00, janv. 2024	J.P. Morgan	USD	61	610 549	7 564	(11 592)
Achat	3M Co., option de vente, prix d'exercice 85,00, janv. 2024	Goldman Sachs	USD	1 173 000	117 405 570	38 499	(27 741)
Achat	Activision Blizzard, Inc., option d'achat, prix d'exercice 90,00, nov. 2023	Morgan Stanley	USD	76	640 680	20 824	(6 006)
Achat	Activision Blizzard, Inc., option d'achat, prix d'exercice 90,00, juil. 2023	J.P. Morgan	USD	34	286 620	4 692	(285)
Achat	Activision Blizzard, Inc., option d'achat, prix d'exercice 90,00, juil. 2023	Morgan Stanley	USD	167	1 407 810	23 046	8 740
Vente	Activision Blizzard, Inc., option d'achat, prix d'exercice 95,00, nov. 2023	Morgan Stanley	USD	(76)	640 680	(8 740)	6 227
Vente	Activision Blizzard, Inc., option d'achat, prix d'exercice 95,00, juil. 2023	Morgan Stanley	USD	(118)	994 740	(1 534)	229
Vente	Activision Blizzard, Inc., option de vente, prix d'exercice 65,00, août 2023	Morgan Stanley	USD	(441)	3 717 630	(5 733)	39 677
Vente	Activision Blizzard, Inc., option de vente, prix d'exercice 70,00, août 2023	Morgan Stanley	USD	(272)	2 292 960	(13 600)	9 441

Note 12 - Positions ouvertes sur contrats d'options (suite)**Franklin K2 Alternative Strategies Fund (suite)**

Position achat/ vente	Description	Contrepartie	Devise de négociation	Nombre de contrats achetés/ (vendus)	Engagement USD	Valeur de marché USD	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Achat	Activision Blizzard, Inc., option de vente, prix d'exercice 70,00, juil. 2023	Morgan Stanley	USD	207	1 745 010	3 105	(25 854)
Achat	Activision Blizzard, Inc., option de vente, prix d'exercice 72,00, juil. 2023	Morgan Stanley	USD	24	202 320	480	(352)
Achat	Activision Blizzard, Inc., option de vente, prix d'exercice 75,00, août 2023	Morgan Stanley	USD	441	3 717 630	59 535	(106 955)
Achat	Activision Blizzard, Inc., option de vente, prix d'exercice 75,00, juil. 2023	Morgan Stanley	USD	177	1 492 110	10 266	(40 007)
Vente	Activision Blizzard, Inc., option de vente, prix d'exercice 78,00, juil. 2023	Morgan Stanley	USD	(23)	193 890	(2 783)	(23)
Vente	Activision Blizzard, Inc., option de vente, prix d'exercice 78,00, juil. 2023	Morgan Stanley	USD	(24)	202 320	(2 088)	518
Vente	Activision Blizzard, Inc., option de vente, prix d'exercice 79,00, juil. 2023	Morgan Stanley	USD	(26)	219 180	(1 196)	1 109
Achat	AMC Entertainment Holdings, Inc., option de vente, prix d'exercice 3,00, août 2023	J.P. Morgan	USD	134	58 960	11 926	2 271
Achat	AMC Entertainment Holdings, Inc., option de vente, prix d'exercice 3,00, août 2023	Morgan Stanley	USD	222	97 680	19 758	3 903
Achat	AMC Entertainment Holdings, Inc., option de vente, prix d'exercice 3,00, juil. 2023	J.P. Morgan	USD	100	44 000	2 700	(1 661)
Achat	AMC Entertainment Holdings, Inc., option de vente, prix d'exercice 3,00, juil. 2023	Morgan Stanley	USD	898	395 120	24 246	(72 346)
Achat	AMC Entertainment Holdings, Inc., option de vente, prix d'exercice 4,00, août 2023	Morgan Stanley	USD	827	208 120	142 244	7 198
Achat	Amyris, Inc., option d'achat, prix d'exercice 3,00, janv. 2024	J.P. Morgan	USD	9	927	90	(9)
Achat	Amyris, Inc., option de vente, prix d'exercice 1,00, avr. 2024	J.P. Morgan	USD	179	18 437	8 055	(2 695)
Achat	Amyris, Inc., option de vente, prix d'exercice 1,00, janv. 2024	J.P. Morgan	USD	552	56 856	22 080	(8 924)
Achat	Amyris, Inc., option de vente, prix d'exercice 1,50, janv. 2024	J.P. Morgan	USD	145	14 935	11 600	(2 159)
Achat	Anywhere Real Estate, Inc., option d'achat, prix d'exercice 7,50, déc. 2023	Morgan Stanley	USD	21	14 007	1 470	376
Achat	Anywhere Real Estate, Inc., option d'achat, prix d'exercice 7,50, sept. 2023	Morgan Stanley	USD	41	27 347	1 332	(94)
Achat	ArcBest Corp., option d'achat, prix d'exercice 100,00, juil. 2023	J.P. Morgan	USD	50	494 000	14 250	79
Achat	AstraZeneca plc, option de vente, prix d'exercice 69,00, juil. 2023	J.P. Morgan	USD	200	1 431 400	15 600	(1 804)
Achat	Barclays plc, option de vente, prix d'exercice 3,00, janv. 2024	J.P. Morgan	USD	56	44 016	1 120	768
Achat	Barclays plc, option de vente, prix d'exercice 5,00, janv. 2024	J.P. Morgan	USD	88	69 168	880	(970)
Achat	BioMarin Pharmaceutical, Inc., option de vente, prix d'exercice 85,00, oct. 2023	J.P. Morgan	USD	6	52 008	2 880	112
Achat	Bioxcel Therapeutics, Inc., option d'achat, prix d'exercice 25,00, juil. 2023	J.P. Morgan	USD	50	33 300	200	(9 365)
Achat	Bread Financial Holdings, Inc., option de vente, prix d'exercice 20,00, janv. 2024	J.P. Morgan	USD	9	28 251	1 012	(515)
Achat	Burlington Stores, Inc., option d'achat, prix d'exercice 160,00, juin 2023	Morgan Stanley	USD	9	141 651	135	(2 492)
Achat	Burlington Stores, Inc., option de vente, prix d'exercice 80,00, juil. 2023	Morgan Stanley	USD	10	157 390	100	(49)

Note 12 - Positions ouvertes sur contrats d'options (suite)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (suite)

Position achat/ vente	Description	Contrepartie	Devise de négociation	Nombre de contrats achetés/ (vendus)	Engagement USD	Valeur de marché USD	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Vente	Burlington Stores, Inc., option de vente, prix d'exercice 140,00, juin 2023	Morgan Stanley	USD	(9)	141 651	(45)	1 515
Achat	Carnival Corp., option de vente, prix d'exercice 5,00, janv. 2024	J.P. Morgan	USD	496	933 968	2 480	(24 983)
Achat	Carnival Corp., option de vente, prix d'exercice 13,50, juin 2023	Morgan Stanley	USD	21	39 543	21	(896)
Achat	Carnival Corp., option de vente, prix d'exercice 14,00, juil. 2023	Morgan Stanley	USD	21	39 543	84	(1 094)
Achat	Carnival Corp., option de vente, prix d'exercice 16,00, juil. 2023	Morgan Stanley	USD	22	41 426	220	(629)
Achat	Cerence, Inc., option d'achat, prix d'exercice 35,00, juil. 2023	Morgan Stanley	USD	11	32 153	192	(362)
Achat	Cinemark Holdings, Inc., option de vente, prix d'exercice 5,00, janv. 2024	J.P. Morgan	USD	284	468 600	3 550	(1 002)
Achat	Cinemark Holdings, Inc., option de vente, prix d'exercice 5,00, sept. 2023	J.P. Morgan	USD	257	424 050	1 285	(2 834)
Vente	Comcast Corp., option d'achat, prix d'exercice 42,50, août 2023	Morgan Stanley	USD	(3)	12 465	(279)	(57)
Achat	DISH Network Corp., option de vente, prix d'exercice 5,00, déc. 2025	J.P. Morgan	USD	49	32 291	11 025	(1 935)
Achat	DISH Network Corp., option de vente, prix d'exercice 5,00, janv. 2025	J.P. Morgan	USD	19	12 521	2 850	(1 455)
Achat	DISH Network Corp., option de vente, prix d'exercice 7,50, déc. 2025	Morgan Stanley	USD	74	48 766	29 600	13 686
Achat	Eagle Bulk Shipping, Inc., option d'achat, prix d'exercice 50,00, juil. 2023	Morgan Stanley	USD	21	100 884	1 680	482
Achat	Encore Capital Group, Inc., option de vente, prix d'exercice 22,50, déc. 2023	J.P. Morgan	USD	16	77 792	800	(10)
Achat	Envestnet, Inc., option de vente, prix d'exercice 40,00, déc. 2023	J.P. Morgan	USD	5	29 675	1 250	845
Achat	Esperion Therapeutics, Inc., option d'achat, prix d'exercice 2,50, sept. 2023	J.P. Morgan	USD	988	137 332	14 820	(5 496)
Vente	Fastenal Co., option d'achat, prix d'exercice 60,00, août 2023	Morgan Stanley	USD	(1)	5 899	(135)	(46)
Achat	GEO Group, Inc. (The), option de vente, prix d'exercice 3,00, janv. 2024	J.P. Morgan	USD	5	3 580	50	(46)
Achat	GEO Group, Inc. (The), option de vente, prix d'exercice 5,00, janv. 2024	J.P. Morgan	USD	335	239 860	10 050	(5 663)
Achat	Groupon, Inc., option de vente, prix d'exercice 4,00, oct. 2023	Morgan Stanley	USD	7	4 137	490	(101)
Achat	Groupon, Inc., option de vente, prix d'exercice 4,00, sept. 2023	Morgan Stanley	USD	15	8 865	900	(264)
Achat	Guess?, Inc., option de vente, prix d'exercice 11,00, sept. 2023	J.P. Morgan	USD	31	60 295	388	(953)
Achat	Horizon Therapeutics plc, option d'achat, prix d'exercice 110,00, août 2023	Morgan Stanley	USD	122	1 254 770	12 200	(6 824)
Vente	Horizon Therapeutics plc, option d'achat, prix d'exercice 115,00, août 2023	Morgan Stanley	USD	(305)	3 136 925	(6 100)	16 583
Vente	Horizon Therapeutics plc, option de vente, prix d'exercice 60,00, janv. 2024	Morgan Stanley	USD	(387)	3 980 295	(77 400)	(8 526)
Vente	Horizon Therapeutics plc, option de vente, prix d'exercice 70,00, janv. 2024	Morgan Stanley	USD	(124)	1 275 340	(35 340)	(2 862)
Achat	Horizon Therapeutics plc, option de vente, prix d'exercice 80,00, janv. 2024	Morgan Stanley	USD	387	3 980 295	183 825	(71 606)
Vente	Horizon Therapeutics plc, option de vente, prix d'exercice 80,00, nov. 2023	Morgan Stanley	USD	(43)	442 255	(19 242)	(14 054)
Achat	Horizon Therapeutics plc, option de vente, prix d'exercice 80,00, août 2023	Morgan Stanley	USD	187	1 923 295	5 142	(5 279)
Vente	Horizon Therapeutics plc, option de vente, prix d'exercice 85,00, nov. 2023	Morgan Stanley	USD	(19)	195 415	(9 880)	(9 520)

Note 12 - Positions ouvertes sur contrats d'options (suite)**Franklin K2 Alternative Strategies Fund (suite)**

Position achat/vente	Description	Contrepartie	Devise de négociation	Nombre de contrats achetés/(vendus)	Engagement USD	Valeur de marché USD	Plus-value/(moins-value) latente USD
Achat	Horizon Therapeutics plc, option de vente, prix d'exercice 90,00, janv. 2024	Morgan Stanley	USD	124	1 275 340	81 840	(14 963)
Achat	Horizon Therapeutics plc, option de vente, prix d'exercice 95,00, nov. 2023	Morgan Stanley	USD	19	195 415	16 435	12 767
Achat	Horizon Therapeutics plc, option de vente, prix d'exercice 100,00, nov. 2023	Morgan Stanley	USD	43	442 255	34 830	18 934
Achat	Horizon Therapeutics plc, option de vente, prix d'exercice 100,00, août 2023	Morgan Stanley	USD	103	1 059 355	14 420	(11 267)
Achat	Illumina, Inc., option de vente, prix d'exercice 180,00, sept. 2023	Morgan Stanley	USD	24	449 976	23 160	(4 759)
Achat	Illumina, Inc., option de vente, prix d'exercice 195,00, sept. 2023	Morgan Stanley	USD	16	299 984	26 720	1 969
Achat	Integra LifeSciences Holdings Corp., option de vente, prix d'exercice 25,00, déc. 2023	J.P. Morgan	USD	5	20 565	213	(294)
Vente	IVERIC bio, Inc., option d'achat, prix d'exercice 40,00, sept. 2023	Morgan Stanley	USD	(150)	590 100	(1 500)	4 271
Achat	IVERIC bio, Inc., option de vente, prix d'exercice 29,00, sept. 2023	Morgan Stanley	USD	4	15 736	60	(186)
Achat	IVERIC bio, Inc., option de vente, prix d'exercice 34,00, juil. 2023	J.P. Morgan	USD	32	125 888	320	(1 819)
Achat	IVERIC bio, Inc., option de vente, prix d'exercice 35,00, juil. 2023	J.P. Morgan	USD	6	23 604	150	(263)
Achat	IVERIC bio, Inc., option de vente, prix d'exercice 36,00, juil. 2023	J.P. Morgan	USD	7	27 538	1 838	1 348
Achat	Live Nation Entertainment, Inc., option de vente, prix d'exercice 55,00, oct. 2023	J.P. Morgan	USD	2	18 222	70	(384)
Achat	Lumentum Holdings, Inc., option de vente, prix d'exercice 32,50, janv. 2024	J.P. Morgan	USD	5	28 365	437	(471)
Achat	Manchester United plc, option d'achat, prix d'exercice 27,00, juil. 2023	Morgan Stanley	USD	23	56 074	3 450	1 690
Achat	Manchester United plc, option de vente, prix d'exercice 18,00, juil. 2023	Morgan Stanley	USD	81	197 478	3 645	(5 164)
Achat	Match Group, Inc., option d'achat, prix d'exercice 45,00, juil. 2023	Morgan Stanley	USD	11	46 035	572	(588)
Vente	Microchip Technology, Inc., option d'achat, prix d'exercice 92,50, août 2023	Morgan Stanley	USD	(2)	17 918	(640)	(238)
Achat	Microchip Technology, Inc., option d'achat, prix d'exercice 97,50, janv. 2024	J.P. Morgan	USD	2	17 918	1 210	756
Achat	Microchip Technology, Inc., option de vente, prix d'exercice 57,50, janv. 2024	J.P. Morgan	USD	10	89 590	700	(2 220)
Achat	Microchip Technology, Inc., option de vente, prix d'exercice 62,50, janv. 2024	J.P. Morgan	USD	10	89 590	1 025	(3 095)
Achat	Natera, Inc., option de vente, prix d'exercice 25,00, janv. 2024	J.P. Morgan	USD	18	87 588	2 205	(460)
Achat	Nexstar Media Group, Inc., option de vente, prix d'exercice 160,00, août 2023	J.P. Morgan	USD	4	66 620	1 760	(2 446)
Achat	NextEra Energy Partners LP, option de vente, prix d'exercice 45,00, oct. 2023	J.P. Morgan	USD	11	64 504	825	(561)
Achat	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd, option de vente, prix d'exercice 17,00, juin 2023	Morgan Stanley	USD	43	93 611	43	(1 186)
Achat	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd, option de vente, prix d'exercice 18,00, juil. 2023	Morgan Stanley	USD	21	45 717	147	(968)
Achat	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd, option de vente, prix d'exercice 19,00, juil. 2023	Morgan Stanley	USD	22	47 894	242	(411)

Note 12 - Positions ouvertes sur contrats d'options (suite)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (suite)

Position achat/vente	Description	Contrepartie	Devise de négociation	Nombre de contrats achetés/(vendus)	Engagement USD	Valeur de marché USD	Plus-value/(moins-value) latente USD
Achat	NVIDIA Corp., option de vente, prix d'exercice 225,00, déc. 2023	J.P. Morgan	USD	96	4 060 992	14 592	(100 429)
Achat	Pagerduty, Inc., option d'achat, prix d'exercice 25,00, juil. 2023	Morgan Stanley	USD	21	47 208	315	(674)
Achat	Parsons Corp., option de vente, prix d'exercice 25,00, sept. 2023	J.P. Morgan	USD	3	14 442	53	(102)
Achat	Penn Entertainment, Inc., option d'achat, prix d'exercice 30,00, août 2023	Morgan Stanley	USD	15	36 045	300	(694)
Achat	Plug Power, Inc., option d'achat, prix d'exercice 12,00, juin 2023	Morgan Stanley	USD	21	21 819	21	(558)
Achat	Porch Group, Inc., option d'achat, prix d'exercice 2,50, janv. 2024	Morgan Stanley	USD	21	2 898	472	(61)
Vente	Procter & Gamble Co. (The), option d'achat, prix d'exercice 155,00, août 2023	Morgan Stanley	USD	(1)	15 174	(177)	(50)
Achat	Prometheus Biosciences, Inc., option de vente, prix d'exercice 145,00, août 2023	Morgan Stanley	USD	24	479 808	300	(2 144)
Vente	QUALCOMM, Inc., option d'achat, prix d'exercice 130,00, août 2023	Morgan Stanley	USD	(1)	11 904	(199)	85
Achat	Rapid7, Inc., option d'achat, prix d'exercice 55,00, juil. 2023	Morgan Stanley	USD	15	67 920	825	(1 120)
Achat	Redfin Corp., option d'achat, prix d'exercice 13,00, nov. 2023	Morgan Stanley	USD	11	13 662	2 750	1 004
Achat	Redfin Corp., option de vente, prix d'exercice 1,00, nov. 2023	Morgan Stanley	USD	23	28 566	115	(36)
Vente	Redfin Corp., option de vente, prix d'exercice 9,00, nov. 2023	Morgan Stanley	USD	(16)	19 872	(1 440)	827
Achat	Royal Caribbean Cruises Ltd, option de vente, prix d'exercice 30,00, janv. 2024	J.P. Morgan	USD	114	1 182 636	1 824	(10 881)
Achat	Seagen, Inc., option d'achat, prix d'exercice 210,00, juil. 2023	Morgan Stanley	USD	28	538 888	1 820	(6 947)
Achat	Seagen, Inc., option d'achat, prix d'exercice 220,00, juil. 2023	Morgan Stanley	USD	68	1 308 728	1 360	(4 856)
Vente	Seagen, Inc., option d'achat, prix d'exercice 230,00, juin 2024	Morgan Stanley	USD	(135)	2 598 210	(8 775)	16 768
Vente	Seagen, Inc., option de vente, prix d'exercice 140,00, juin 2024	Morgan Stanley	USD	(135)	2 598 210	(43 200)	34 090
Achat	Seagen, Inc., option de vente, prix d'exercice 190,00, juin 2024	Morgan Stanley	USD	135	2 598 210	207 900	(51 627)
Vente	Seagen, Inc., option de vente, prix d'exercice 190,00, juil. 2023	Morgan Stanley	USD	(248)	1 174 006	(37 200)	3 755
Achat	Shockwave Medical, Inc., option de vente, prix d'exercice 240,00, juil. 2023	J.P. Morgan	USD	56	1 598 296	10 640	(7 665)
Achat	Shockwave Medical, Inc., option de vente, prix d'exercice 260,00, juil. 2023	J.P. Morgan	USD	121	3 453 461	49 610	(17 441)
Achat	Shockwave Medical, Inc., option de vente, prix d'exercice 270,00, juil. 2023	J.P. Morgan	USD	10	285 410	4 000	(974)
Achat	Silicon Motion Technologies Corp., option d'achat, prix d'exercice 70,00, sept. 2023	Morgan Stanley	USD	219	1 573 734	256 230	92 213
Achat	Silicon Motion Technologies Corp., option d'achat, prix d'exercice 70,00, août 2023	Morgan Stanley	USD	54	388 044	58 320	10 153
Achat	Silicon Motion Technologies Corp., option d'achat, prix d'exercice 75,00, août 2023	Morgan Stanley	USD	20	143 720	16 800	(4 583)
Achat	Silicon Motion Technologies Corp., option d'achat, prix d'exercice 75,00, juil. 2023	J.P. Morgan	USD	48	344 928	19 200	(14 673)

Note 12 - Positions ouvertes sur contrats d'options (suite)**Franklin K2 Alternative Strategies Fund (suite)**

Position achat/ vente	Description	Contrepartie	Devise de négociation	Nombre de contrats achetés/ (vendus)	Engagement USD	Valeur de marché USD	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Vente	Silicon Motion Technologies Corp., option d'achat, prix d'exercice 80,00, sept. 2023	Morgan Stanley	USD	(219)	1 573 734	(162 498)	(58 135)
Vente	Silicon Motion Technologies Corp., option d'achat, prix d'exercice 80,00, août 2023	Morgan Stanley	USD	(54)	388 044	(32 400)	(360)
Achat	Silicon Motion Technologies Corp., option d'achat, prix d'exercice 80,00, juil. 2023	Morgan Stanley	USD	137	984 482	32 880	(32 357)
Vente	Silicon Motion Technologies Corp., option d'achat, prix d'exercice 90,00, août 2023	Morgan Stanley	USD	(20)	143 720	(5 740)	3 246
Vente	Silicon Motion Technologies Corp., option d'achat, prix d'exercice 90,00, juil. 2023	Morgan Stanley	USD	(78)	560 508	(5 850)	12 062
Vente	Silicon Motion Technologies Corp., option de vente, prix d'exercice 55,00, août 2023	Morgan Stanley	USD	(25)	179 650	(6 375)	812
Vente	Silicon Motion Technologies Corp., option de vente, prix d'exercice 60,00, sept. 2023	Morgan Stanley	USD	(59)	423 974	(27 140)	10 438
Achat	Silicon Motion Technologies Corp., option de vente, prix d'exercice 65,00, août 2023	Morgan Stanley	USD	25	179 650	15 000	(7 063)
Achat	SMART Global Holdings, Inc., option de vente, prix d'exercice 22,50, juil. 2023	J.P. Morgan	USD	102	295 902	510	(12 556)
Achat	SoFi Technology, Inc., option d'achat, prix d'exercice 10,00, oct. 2023	Morgan Stanley	USD	21	17 514	1 596	79
Achat	SoundThinking, Inc., option d'achat, prix d'exercice 30,00, juil. 2023	J.P. Morgan	USD	315	688 590	7 875	(25 118)
Achat	Southern Co. (The), option de vente, prix d'exercice 55,00, janv. 2024	J.P. Morgan	USD	2	14 050	115	(328)
Achat	Southwest Airlines Co., option de vente, prix d'exercice 22,50, janv. 2024	J.P. Morgan	USD	54	195 534	1 458	(4 128)
Achat	Southwest Airlines Co., option de vente, prix d'exercice 27,50, janv. 2024	J.P. Morgan	USD	10	36 210	620	(1 723)
Vente	Spectrum Brands Holdings, Inc., option d'achat, prix d'exercice 75,00, juil. 2023	Morgan Stanley	USD	(38)	296 590	(14 972)	(5 145)
Vente	Spectrum Brands Holdings, Inc., option d'achat, prix d'exercice 80,00, juil. 2023	Morgan Stanley	USD	(30)	234 150	(3 060)	(145)
Vente	Spectrum Brands Holdings, Inc., option de vente, prix d'exercice 50,00, juil. 2023	Morgan Stanley	USD	(146)	1 139 530	(2 920)	21 049
Achat	Spectrum Brands Holdings, Inc., option de vente, prix d'exercice 65,00, juil. 2023	Morgan Stanley	USD	146	1 139 530	1 460	(85 973)
Vente	Starbucks Corp., Option d'achat, Prix d'exercice 110,00, août 2023	Morgan Stanley	USD	(1)	9 906	(45)	56
Achat	Teck Resources Ltd, option d'achat, prix d'exercice 45,00, oct. 2023	Morgan Stanley	USD	146	614 660	36 354	(16 640)
Vente	Teck Resources Ltd, option d'achat, prix d'exercice 55,00, oct. 2023	Morgan Stanley	USD	(73)	307 330	(3 066)	4 951
Vente	Teck Resources Ltd, option de vente, prix d'exercice 36,00, oct. 2023	Morgan Stanley	USD	(146)	614 660	(15 111)	12 040
Achat	TFI International , Inc., option d'achat, prix d'exercice 115,00, juil. 2023	J.P. Morgan	USD	50	754 650	12 000	(1 867)
Vente	T-Mobile US, Inc., option de vente, prix d'exercice 105,00, janv. 2024	J.P. Morgan	USD	(105)	1 468 950	(12 390)	12 598
Achat	T-Mobile US, Inc., option de vente, prix d'exercice 120,00, janv. 2024	J.P. Morgan	USD	105	1 468 950	28 875	(22 997)

Note 12 - Positions ouvertes sur contrats d'options (suite)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (suite)

Position achat/ vente	Description	Contrepartie	Devise de négociation	Nombre de contrats achetés/ (vendus)	Engagement USD	Valeur de marché USD	Plus-value/ (moins-value) latente USD
Achat	Transocean Ltd, option de vente, prix d'exercice 1,50, janv. 2024	J.P. Morgan	USD	719	504 019	1 438	(5 277)
Achat	Transocean Ltd, option de vente, prix d'exercice 2,50, janv. 2024	J.P. Morgan	USD	121	84 821	484	(1 739)
Achat	Transocean Ltd, option de vente, prix d'exercice 3,00, janv. 2025	J.P. Morgan	USD	38	26 638	1 064	(432)
Vente	United Parcel Service, Inc., option d'achat, prix d'exercice 185,00, août 2023	Morgan Stanley	USD	(1)	17 925	(446)	(209)
Achat	United States Steel Corp, option de vente, prix d'exercice 15,00, janv. 2024	J.P. Morgan	USD	31	77 531	868	(1 937)
Achat	Upwork, Inc., option d'achat, prix d'exercice 2,50, oct. 2023	Morgan Stanley	USD	19	17 746	13 490	13 372
Vente	Upwork, Inc., option d'achat, prix d'exercice 7,50, oct. 2023	Morgan Stanley	USD	(17)	15 878	(3 953)	(3 187)
Achat	Upwork, Inc., option d'achat, prix d'exercice 12,50, oct. 2023	Morgan Stanley	USD	38	35 492	1 216	(261)
Achat	Veradigm, Inc., option de vente, prix d'exercice 10,00, sept. 2023	J.P. Morgan	USD	76	95 760	1 710	(1 076)
Achat	Vodafone Group plc, option d'achat, prix d'exercice 13,00, juil. 2023	Morgan Stanley	USD	132	124 740	264	(4 518)
Vente	Vodafone Group PLC, option de vente, prix d'exercice 10,00, juil. 2023	Morgan Stanley	USD	(84)	79 380	(4 956)	(981)
Vente	Vodafone Group plc, option de vente, prix d'exercice 70,00, août 2023	Morgan Stanley	GBP	(795)	746 838	(15 145)	3 216
Achat	Vodafone Group PLC, option de vente, prix d'exercice 75,00, sept. 2023	Morgan Stanley	GBP	2 082	1 955 870	112 376	(8 550)
Achat	Vodafone Group plc, option de vente, prix d'exercice 75,00, août 2023	Morgan Stanley	GBP	1 263	1 186 486	56 140	(21 358)
Achat	Wayfair, Inc., option de vente, prix d'exercice 15,00, janv. 2024	J.P. Morgan	USD	75	487 575	2 137	(11 818)
Achat	Wayfair, Inc., option de vente, prix d'exercice 17,50, janv. 2024	J.P. Morgan	USD	11	71 511	407	(2 358)
Achat	Wayfair, Inc., option de vente, prix d'exercice 25,00, août 2023	J.P. Morgan	USD	13	123 435	150	(5 065)
Vente	World Wrestling Entertainment, Inc., option de vente, prix d'exercice 75,00, juil. 2023	Morgan Stanley	USD	(179)	737 596	(9 397)	42 731
Achat	World Wrestling Entertainment, Inc., option de vente, prix d'exercice 85,00, juil. 2023	Morgan Stanley	USD	197	737 596	1 576	(68 717)
Achat	World Wrestling Entertainment, Inc., option de vente, prix d'exercice 90,00, oct. 2023	J.P. Morgan	USD	6	65 082	1 080	(1 927)
						<u>1 349 770</u>	<u>(759 877)</u>
Option sur indice							
Achat	CBOE Volatility Index, option d'achat, prix d'exercice 17,00, juil. 2023	J.P. Morgan	USD	77	104 643	4 081	(7 144)
Achat	CBOE Volatility Index, option d'achat, prix d'exercice 18,00, août 2023	J.P. Morgan	USD	55	74 745	7 425	(3 233)
Achat	CBOE Volatility Index, option d'achat, prix d'exercice 18,00, juil. 2023	J.P. Morgan	USD	135	183 465	5 535	(15 493)
Achat	CBOE Volatility Index, option d'achat, prix d'exercice 19,00, août 2023	J.P. Morgan	USD	123	167 157	14 883	(10 599)
Achat	CBOE Volatility Index, option d'achat, prix d'exercice 20,00, sept. 2023	J.P. Morgan	USD	52	70 668	9 360	(2 693)
Achat	CBOE Volatility Index, option d'achat, prix d'exercice 20,00, août 2023	J.P. Morgan	USD	60	81 540	6 600	(5 803)
Achat	CBOE Volatility Index, option de vente, prix d'exercice 17,00, juil. 2023	J.P. Morgan	USD	149	202 491	36 952	9 579

Note 12 - Positions ouvertes sur contrats d'options (suite)**Franklin K2 Alternative Strategies Fund (suite)**

Position achat/vente	Description	Contrepartie	Devise de négociation	Nombre de contrats achetés/(vendus)	Engagement USD	Valeur de marché USD	Plus-value/(moins-value) latente USD
Achat	CBOE Volatility Index, option de vente, prix d'exercice 18,00, août 2023	J.P. Morgan	USD	109	148 131	32 700	3 502
Achat	CBOE Volatility Index, option de vente, prix d'exercice 18,00, juil. 2023	J.P. Morgan	USD	254	345 186	87 630	28 576
Achat	EURO STOXX 50 Index, option d'achat, prix d'exercice 4 370,00, juil. 2023	J.P. Morgan	EUR	1 525 130	7 321 061 784	22 752	2 680
Achat	EURO STOXX 50 Index, option de vente, prix d'exercice 4 200,00, sept. 2023	Goldman Sachs	EUR	966 000	4 637 077 287	10 463	(1 961)
Achat	EURO STOXX 50 Index, option de vente, prix d'exercice 4 370,00, juil. 2023	J.P. Morgan	EUR	1 525 130	7 321 061 784	10 614	(12 288)
Vente	EURO STOXX Bank Index, option de vente, prix d'exercice 85,00, août 2023	Morgan Stanley	EUR	(88)	515 417	(720)	4 086
Achat	FTSE MIB Index, option d'achat, prix d'exercice 26 760,00, juil. 2023	Morgan Stanley	EUR	1 070 400	32 974 187 873	64 550	37 498
Achat	FTSE MIB Index, option de vente, prix d'exercice 26 760,00, juil. 2023	Morgan Stanley	EUR	1 070 400	32 974 187 873	6	(14 610)
Achat	MSCI Emerging Markets Index, option d'achat, prix d'exercice 1 000,00, juil. 2023	Goldman Sachs	USD	1 515 000	1 499 062 200	5 446	(17 300)
Achat	MSCI Emerging Market Index, option de vente, prix d'exercice 1 000,00, juil. 2023	Goldman Sachs	USD	1 515 000	1 499 062 200	19 860	(1 350)
Achat	Nasdaq 100 Emini Index, option d'achat, prix d'exercice 14 380,00, juil. 2023	J.P. Morgan	USD	1 035 360	14 370 796 800	58 686	35 646
Achat	Nasdaq 100 Emini Index, option d'achat, prix d'exercice 14 610,00, juil. 2023	Goldman Sachs	USD	1 081 140	15 006 223 200	42 227	18 977
Vente	Nasdaq 100 Emini Index, option de vente, prix d'exercice 13 700,00, juil. 2023	Morgan Stanley	USD	(4)	1 110 400	(800)	8 229
Achat	Nasdaq 100 Emini Index, option de vente, prix d'exercice 14 100,00, juil. 2023	Morgan Stanley	USD	15	4 164 000	5 400	(51 792)
Achat	Nasdaq 100 Emini Index, option de vente, prix d'exercice 14 380,00, juil. 2023	J.P. Morgan	USD	1 035 360	14 370 796 800	535	(18 989)
Achat	Nasdaq 100 Emini Index, option de vente, prix d'exercice 14 610,00, juil. 2023	Goldman Sachs	USD	1 081 140	15 006 223 200	45	(19 269)
Achat	Russell 2000 Emini Index, option de vente, prix d'exercice 1 690,00, juin 2023	Morgan Stanley	USD	12	1 142 220	30	(7 384)
Vente	S&P 500 Emini Index, option de vente, prix d'exercice 3 600,00, déc. 2023	J.P. Morgan	USD	(16)	3 651 000	(18 800)	7 181
Achat	S&P 500 Emini Index, option de vente, prix d'exercice 4 100,00, déc. 2023	J.P. Morgan	USD	12	2 738 250	36 150	(13 064)
Achat	S&P 500 Index, option d'achat, prix d'exercice 4 365,00, juil. 2023	J.P. Morgan	USD	1 588 860	7 071 030 767	34 706	9 772
Achat	S&P 500 Index, option d'achat, prix d'exercice 4 380,00, juil. 2023	Goldman Sachs	USD	1 252 680	5 574 902 018	31 049	14 401
Achat	S&P 500 Index, option d'achat, prix d'exercice 4 380,00, juil. 2023	Goldman Sachs	USD	1 616 220	7 192 793 164	31 068	6 069
Achat	S&P 500 Index, option d'achat, prix d'exercice 4 395,00, juil. 2023	J.P. Morgan	USD	1 577 805	7 021 831 816	30 011	11 244
Achat	S&P 500 Index, Option de vente, Prix d'exercice 4 365,00, juil. 2023	J.P. Morgan	USD	1 588 860	7 071 030 767	2 888	(15 309)
Achat	S&P 500 Index, Option de vente, Prix d'exercice 4 380,00, juil. 2023	Goldman Sachs	USD	1 252 680	5 574 902 018	7 530	(8 486)
Achat	S&P 500 Index, Option de vente, Prix d'exercice 4 380,00, juil. 2023	Goldman Sachs	USD	1 616 220	7 192 793 164	4 087	(14 732)

Note 12 - Positions ouvertes sur contrats d'options (suite)

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (suite)

Position achat/vente	Description	Contrepartie	Devise de négociation	Nombre de contrats achetés/(vendus)	Engagement USD	Valeur de marché USD	Plus-value/(moins-value) latente USD
Achat	S&P 500 Index, Option de vente, Prix d'exercice 4 395,00, juil. 2023	J.P. Morgan	USD	1 577 805	7 021 831 816	7 572	(15 727)
Achat	S&P A/S 200, option d'achat, prix d'exercice 7 090,00, juil. 2023	Morgan Stanley	AUD	1 659 060	7 960 962 304	27 233	6 088
Achat	S&P A/S 200, option d'achat, prix d'exercice 7 110,00, juil. 2023	J.P. Morgan	AUD	2 396 070	11 497 488 305	26 860	2 104
Achat	S&P A/S 200, option d'achat, prix d'exercice 7 140,00, juil. 2023	J.P. Morgan	AUD	2 320 500	11 134 867 350	18 934	(3 567)
Achat	S&P A/S 200, option d'achat, prix d'exercice 7 150,00, juil. 2023	Morgan Stanley	AUD	2 473 900	11 870 953 819	22 749	(3 347)
Achat	S&P A/S 200, option de vente, prix d'exercice 7 090,00, juil. 2023	Morgan Stanley	AUD	1 659 060	7 960 962 304	6 159	(8 371)
Achat	S&P A/S 200, option de vente, prix d'exercice 7 110,00, juil. 2023	J.P. Morgan	AUD	2 396 070	11 497 488 305	4 084	(14 407)
Achat	S&P A/S 200, option de vente, prix d'exercice 7 140,00, juil. 2023	J.P. Morgan	AUD	2 320 500	11 134 867 350	3 988	(17 236)
Achat	S&P A/S 200, option de vente, prix d'exercice 7 150,00, juil. 2023	Morgan Stanley	AUD	2 473 900	11 870 953 819	7 815	(12 193)
Achat	TWSE Index, option d'achat, prix d'exercice 16 410,00, juin 2023	Morgan Stanley	USD	555 135	301 418 986	35 354	17 295
Achat	TWSE Index, option d'achat, prix d'exercice 16 450,00, juil. 2023	Morgan Stanley	USD	776 686	421 713 643	36 504	11 232
Achat	TWSE Index, option de vente, prix d'exercice 16 410,00, juin 2023	Morgan Stanley	USD	653 100	354 610 572	–	(21 247)
Achat	TWSE Index, option de vente, prix d'exercice 16 450,00, juil. 2023	Morgan Stanley	USD	572 422	310 805 117	287	(18 340)
						800 488	(121 775)
						2 375 056	(996 196)

Note 13 - Prêts de titres

Au cours de l'exercice, la SICAV a participé à des programmes de prêt de titres par l'intermédiaire de Goldman Sachs et J.P. Morgan en tant qu'agents de prêt.

Au 30 juin 2023, la valeur de marché des titres prêtés et la garantie correspondante reçue s'établissaient comme suit :

Compartiment	Devise	Agent de prêt	Contrepartie	Valeur de marché des titres prêtés dans la devise du compartiment	Valeur de marché des obligations souveraines reçues en sûreté dans la devise du compartiment
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	Goldman Sachs	Citigroup	800 367	841 079
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	J.P. Morgan	Citigroup	444 186	510 141
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	J.P. Morgan	HSBC	158 664	184 478
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	J.P. Morgan	Merrill Lynch	402 942	455 993
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	J.P. Morgan	Citigroup	56 278	64 631
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	J.P. Morgan	HSBC	19 942	23 187
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	J.P. Morgan	Merrill Lynch	49 746	56 296
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	J.P. Morgan	Citigroup	515 599	592 163
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	J.P. Morgan	HSBC	184 215	214 186
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	J.P. Morgan	Merrill Lynch	476 772	540 154
Franklin Global Real Estate Fund	USD	J.P. Morgan	Citigroup	271 358	284 867
Franklin Global Real Estate Fund	USD	J.P. Morgan	J.P. Morgan	275 291	289 123
Franklin Global Real Estate Fund	USD	J.P. Morgan	Morgan Stanley	305 260	316 186
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	J.P. Morgan	Citigroup	7 920 683	8 331 306
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	J.P. Morgan	HSBC	260 364	272 679
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	J.P. Morgan	J.P. Morgan	6 605 929	6 982 110
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	J.P. Morgan	Merrill Lynch	1 763 009	1 841 536
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	J.P. Morgan	Morgan Stanley	3 679 350	3 778 147
Franklin Income Fund	USD	J.P. Morgan	J.P. Morgan	15 513 975	16 317 108

Note 13 - Prêts de titres (suite)

Compartment	Devise	Agent de prêt	Contrepartie	Valeur de marché des titres prêtés dans la devise du compartiment	Valeur de marché des obligations souveraines reçues en sûretés dans la devise du compartiment
Franklin Japan Fund	JPY	J.P. Morgan	Citigroup	141 178 170	1 038 036
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	Citigroup	30 022	31 556
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	Merrill Lynch	398 867	418 931
Templeton BRIC Fund	USD	J.P. Morgan	Citigroup	141 095	150 217
Templeton BRIC Fund	USD	J.P. Morgan	J.P. Morgan	181 466	191 121
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	J.P. Morgan	Citigroup	20 328	21 642
Templeton Emerging Markets Fund	USD	J.P. Morgan	Citigroup	163 923	174 521
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	Citigroup	-	2 447 364
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	Merrill Lynch	262 128	275 480
Templeton European Dividend Fund	EUR	J.P. Morgan	Citigroup	600 770	677 855
Templeton European Opportunities Fund	EUR	J.P. Morgan	HSBC	-	900 779
Templeton European Opportunities Fund	EUR	J.P. Morgan	J.P. Morgan	230 515	261 816
Templeton European Opportunities Fund	EUR	J.P. Morgan	Merrill Lynch	3 064 198	3 455 022
Templeton European Opportunities Fund	EUR	J.P. Morgan	Morgan Stanley	1 025 595	1 123 514
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	J.P. Morgan	Citigroup	375 617	426 433
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	J.P. Morgan	J.P. Morgan	259 426	294 653
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	J.P. Morgan	Merrill Lynch	1 281 359	1 432 690
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	J.P. Morgan	Morgan Stanley	363 555	398 266
Templeton Global High Yield Fund	USD	J.P. Morgan	J.P. Morgan	76 277	77 410
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	Citigroup	78 054	82 013
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	Merrill Lynch	189 356	198 818

Au cours de l'exercice, les programmes de prêts de titres ont généré les revenus et dépenses suivants :

Compartment	Devise du compartiment	Agent de prêt	Bénéfices bruts dans la devise du compartiment	Coûts d'exploitation directs et indirects et frais dans la devise du compartiment	Bénéfices nets dans la devise du compartiment
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	Goldman Sachs	59 873	-	59 873
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	J.P. Morgan	10 140	813	9 327
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	J.P. Morgan	1 600	128	1 472
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	J.P. Morgan	12 026	962	11 064
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	USD	J.P. Morgan	311	-	311
Franklin Global Growth Fund	USD	J.P. Morgan	9 896	792	9 104
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	J.P. Morgan	16 716	1 339	15 377
Franklin Global Real Estate Fund	USD	J.P. Morgan	11 085	887	10 198
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	J.P. Morgan	469 351	37 596	431 755
Franklin Income Fund	USD	J.P. Morgan	59 853	4 789	55 064
Franklin Japan Fund	JPY	J.P. Morgan	1 069 164	85 554	983 610
Franklin MENA Fund	USD	J.P. Morgan	92	7	85
Franklin Mutual European Fund	EUR	J.P. Morgan	97 716	7 818	89 898
Franklin Mutual Global Discovery Fund	USD	J.P. Morgan	5 690	455	5 235
Franklin Natural Resources Fund	USD	Goldman Sachs	1 424	-	1 424
Franklin Technology Fund	USD	Goldman Sachs	48 517	-	48 517
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	Goldman Sachs	2 831 863	-	2 831 863
Templeton Asian Growth Fund	USD	J.P. Morgan	3 769	302	3 467
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	36 712	2 937	33 775
Templeton BRIC Fund	USD	J.P. Morgan	4 669	374	4 295
Templeton China Fund	USD	J.P. Morgan	19 164	1 533	17 631
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	J.P. Morgan	1 703	136	1 567
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	J.P. Morgan	36	3	33
Templeton Emerging Markets Fund	USD	J.P. Morgan	1 189	95	1 094
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	17 428	1 394	16 034
Templeton Euroland Fund	EUR	J.P. Morgan	2 319	186	2 133
Templeton European Dividend Fund	EUR	J.P. Morgan	4 504	360	4 144
Templeton European Opportunities Fund	EUR	J.P. Morgan	140 556	11 245	129 311
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	J.P. Morgan	74 606	5 969	68 637

Note 13 - Prêts de titres (suite)

Compartiment	Devise du compartiment	Agent de prêt	Bénéfices bruts dans la devise du compartiment	Coûts d'exploitation directs et indirects et frais dans la devise du compartiment	Bénéfices nets dans la devise du compartiment
Templeton Global Balanced Fund	USD	J.P. Morgan	28 538	2 283	26 255
Templeton Global Equity Income Fund	USD	J.P. Morgan	98	8	90
Templeton Global Fund	USD	J.P. Morgan	58 926	4 714	54 212
Templeton Global High Yield Fund	USD	J.P. Morgan	121	10	111
Templeton Global Income Fund	USD	J.P. Morgan	1 916	153	1 763
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	J.P. Morgan	3 278	263	3 015
Templeton Growth (Euro) Fund	EUR	J.P. Morgan	1 823 726	145 899	1 677 827

Note 14 - Frais de gestion

La société de gestion perçoit de la Société des frais de gestion mensuels équivalents à un certain pourcentage annuel (comme détaillé ci-dessous) de la moyenne quotidienne de l'actif net de chaque compartiment au cours de la période comptable. Lorsque les compartiments investissent dans d'autres fonds de Franklin Templeton, aucuns frais de gestion ne s'appliquent aux montants investis. Les pourcentages suivants s'appliquent aux divers compartiments au 30 juin 2023.

Les gestionnaires de portefeuille sont rémunérés par la société de gestion sur les frais de gestion reçus de la Société.

Aucuns frais de gestion ne sont facturés à l'investisseur lors de l'acquisition d'actions de catégorie X et de catégorie Y ; des frais sont plutôt versés au gestionnaire de portefeuille ou à ses sociétés apparentées en application d'un contrat distinct.

	Catégorie A PF	Catégorie I	Catégorie I PF	Catégorie J	Catégorie S	Catégorie S PF	Catégorie W	Catégorie EB	Autres catégories sauf catégories X et Y
Franklin Biotechnology Discovery Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Franklin Disruptive Commerce Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Franklin Diversified Balanced Fund		0,55 %					0,55 %		0,85 %
Franklin Diversified Conservative Fund		0,50 %					0,50 %		0,80 %
Franklin Diversified Dynamic Fund		0,60 %					0,60 %		0,90 %
Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund		0,60 %					0,60 %		0,90 %
Franklin Emerging Market Sovereign Debt Hard Currency Fund		0,40 %						jusqu'à 0,40 %	
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund		0,60 %					0,60 %		
Franklin Euro Government Bond Fund		0,30 %							0,35 %
Franklin Euro High Yield Fund		0,60 %					0,60 %		0,80 %
Franklin Euro Short Duration Bond Fund		0,25 %			jusqu'à 0,25 %		0,25 %	jusqu'à 0,25 %	0,30 %
Franklin European Corporate Bond Fund		0,40 %					0,40 %		0,45 %
Franklin European Social Leaders Bond Fund		0,30 %					0,30 %		0,35 %
Franklin European Total Return Fund		0,35 %			jusqu'à 0,35 %		0,35 %		0,40 %
Franklin Flexible Alpha Bond Fund		0,35 %					0,35 %		0,75 %
Franklin Genomic Advancements Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Franklin Global Aggregate Bond Fund		0,40 %					0,40 %	jusqu'à 0,40 %	0,65 %
Franklin Global Convertible Securities Fund		0,60 %					0,60 %		0,75 %

Note 14 - Frais de gestion (suite)

	Catégorie A PF	Catégorie I	Catégorie IPF	Catégorie J	Catégorie S	Catégorie S PF	Catégorie W	Catégorie EB	Autres catégories sauf catégories X et Y
Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund					jusqu'à 0,40 %				
Franklin Global Fundamental Strategies Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Franklin Global Green Bond Fund					jusqu'à 0,35 %				
Franklin Global Growth Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Franklin Global Income Fund		0,60 %					0,60 %		0,85 %
Franklin Global Managed Income Fund*					jusqu'à 0,60 %				
Franklin Global Multi-Asset Income Fund		0,60 %					0,60 %		0,85 %
Franklin Global Real Estate Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Franklin Gold and Precious Metals Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Franklin Gulf Wealth Bond Fund		0,55 %					0,55 %		0,75 %
Franklin High Yield Fund		0,60 %					0,60 %		0,80 %
Franklin Income Fund		0,60 %					0,60 %		0,85 %
Franklin India Fund		0,70 %			jusqu'à 0,70 %		0,70 %		1,00 %
Franklin Innovation Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Franklin Intelligent Machines Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Franklin Japan Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	1,30 %	1,75 %	1,20 %		jusqu'à 1,70 %	jusqu'à 1,20 %	1,75 %		2,05 %
Franklin MENA Fund		1,05 %					1,05 %		1,50 %
Franklin Mutual European Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Franklin Mutual Global Discovery Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Franklin Mutual U.S. Value Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Franklin Natural Resources Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Franklin NextStep Balanced Growth Fund									0,85 %
Franklin NextStep Conservative Fund							0,60 %		0,80 %
Franklin NextStep Dynamic Growth Fund									0,85 %
Franklin NextStep Growth Fund							0,70 %		1,00 %
Franklin NextStep Moderate Fund							0,65 %		0,95 %
Franklin NextStep Stable Growth Fund									0,80 %
Franklin Sealand China A-Shares Fund		1,00 %			jusqu'à 1,00 %		1,00 %	jusqu'à 1,00 %	
Franklin Strategic Income Fund		0,55 %					0,55 %		0,75 %
Franklin Systematic Style Premia Fund*					jusqu'à 0,75 %				
Franklin Technology Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund							0,20 %		0,30 %
Franklin U.S. Government Fund		0,40 %			jusqu'à 0,40 %		0,40 %		0,65 %
Franklin U.S. Low Duration Fund		0,40 %					0,40 %		0,65 %
Franklin U.S. Opportunities Fund		0,70 %			jusqu'à 0,60 %		0,70 %		1,00 %
Franklin UK Equity Income Fund		0,45 %					0,45 %		1,00 %
Templeton All China Equity Fund					jusqu'à 1,00 %				
Templeton Asia Equity Total Return Fund					jusqu'à 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 %			jusqu'à 0,90 %		0,90 %		1,35 %
Templeton BRIC Fund		1,10 %							1,60 %
Templeton China A-Shares Fund		1,00 %					1,00 %		1,15 %
Templeton China Fund		1,10 %					1,10 %		1,60 %
Templeton Eastern Europe Fund		1,10 %					1,10 %		1,60 %
Templeton Emerging Markets Bond Fund		0,70 %			jusqu'à 0,70 %		0,70 %		1,00 %
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund		0,75 %							1,00 %

Note 14 - Frais de gestion (suite)

	Catégorie A PF	Catégorie I	Catégorie I PF	Catégorie J	Catégorie S	Catégorie S PF	Catégorie W	Catégorie EB	Autres catégories sauf catégories X et Y
Templeton Emerging Markets Fund		1,00 %		jusqu'à 1,00 %			1,00 %		1,15 %
Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund		1,10 %					1,10 %		1,60 %
Templeton Emerging Markets Sustainability Fund		0,85 %					0,85 %	jusqu'à 0,85 %	1,05 %
Templeton Euroland Fund		0,70 %		jusqu'à 0,70 %			0,70 %		1,00 %
Templeton European Dividend Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Templeton European Opportunities Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Templeton European Small-Mid Cap Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Templeton Frontier Markets Fund		1,10 %					1,10 %		1,60 %
Templeton Global Balanced Fund		0,60 %					0,60 %		0,80 %
Templeton Global Bond (Euro) Fund		0,55 %					0,55 %		0,75 %
Templeton Global Bond Fund		0,55 %		jusqu'à 0,55 %			0,55 %		0,75 %
Templeton Global Climate Change Fund		0,70 %		jusqu'à 0,70 %			0,70 %		1,00 %
Templeton Global Equity Income Fund									1,00 %
Templeton Global Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Templeton Global High Yield Fund		0,60 %							0,85 %
Templeton Global Income Fund		0,60 %		jusqu'à 0,60 %			0,60 %		0,85 %
Templeton Global Smaller Companies Fund		0,70 %							1,00 %
Templeton Global Total Return Fund		0,55 %		jusqu'à 0,55 %			0,55 %		0,75 %
Templeton Global Total Return II Fund									0,75 %
Templeton Growth (Euro) Fund		0,70 %					0,70 %		1,00 %
Templeton Latin America Fund		1,00 %					1,00 %		1,40 %

* Veuillez vous référer à la note 1 pour les événements concernant le compartiment.

Note 15 - Commissions de performance

La société de gestion peut être en droit de recevoir, sur l'actif net attribuable à une catégorie d'actions, une commission d'incitation annuelle basée sur la performance (la « commission de performance ») qui, le cas échéant, sera calculée et comptabilisée quotidiennement et payable à la fin de chaque exercice financier.

La commission de performance est due en cas de surperformance, c'est-à-dire si l'augmentation de la valeur liquidative pendant la période de performance concernée (après déduction des commissions de souscription et/ou de rachat éventuellement perçues) dépasse (i) l'augmentation de l'indice de référence cible sur la même période et (ii) le niveau du seuil de calcul (*high water mark*) applicable tel que défini dans le prospectus.

Si les actionnaires rachètent tout ou partie de leurs actions avant la fin d'une période de performance, toute commission de performance accumulée à l'égard de ces actions sera arrêtée à ce jour de négociation et deviendra alors exigible.

Aux fins du calcul de la commission de performance :

Le plus haut historique (*high water mark*) est calculé en fonction (i) du prix de lancement initial ou (ii) de la valeur liquidative au dernier jour de valorisation constituant la base d'une provision au cours de la période de performance concernée, pour laquelle une commission de performance a été payée, le chiffre le plus élevé étant retenu. Le plus haut historique est le point le plus élevé en valeur qu'un compartiment a atteint. Le recours au plus haut historique permet de s'assurer que le compartiment ne paie pas pour une éventuelle reprise de performances passées.

Note 15 - Commissions de performance (suite)

La valeur liquidative cible est le plus haut historique ajusté en fonction du rendement de l'indice de référence cible journalier, où l'indice de référence cible est l'indice concerné précisé plus haut et exprimé dans la devise dans laquelle la catégorie d'actions concernée est libellée ou couverte.

La période de performance correspond à chaque exercice, sauf lorsqu'une catégorie d'actions assortie d'une commission de performance est lancée au cours de l'exercice, auquel cas sa première période de performance commencera à la date de lancement. Veuillez vous reporter au prospectus pour de plus amples détails.

Les commissions de performance suivantes s'appliquent aux diverses actions PF au 30 juin 2023. Toutefois, aucun frais n'a été perçu au cours de l'exercice.

Compartiment et catégories d'actions	Devise du compartiment	Commissions de performance de performance	Commissions de performance (montant)	Pourcentage de la valeur nette moyenne des actifs	Indice de référence cible
Franklin K2 Alternative Strategies Fund					
A PF (acc) EUR-H1 (hedged)	USD	15 %	–	–	Euro Short-Term Rate (taux en euro à court terme)
A PF (Ydis) EUR-H1 (hedged)	USD	15 %	–	–	Euro Short-Term Rate (taux en euro à court terme)
I PF (acc) EUR-H1 (hedged)	USD	15 %	–	–	Euro Short-Term Rate (taux en euro à court terme)
I PF (Ydis) EUR-H1 (hedged)	USD	15 %	–	–	Euro Short-Term Rate (taux en euro à court terme)
S PF (acc) EUR	USD	15 %	–	–	Euro Short-Term Rate (taux en euro à court terme)
S PF (acc) EUR-H1 (couverte)	USD	15 %	–	–	Euro Short-Term Rate (taux en euro à court terme)

Note 16 - Commission en nature

Afin d'obtenir la meilleure exécution possible, des commissions de courtage sur les opérations de portefeuilles effectuées pour la Société peuvent être versées par les gestionnaires de portefeuille aux négociateurs-courtiers en reconnaissance des services de recherche fournis par ces derniers, ainsi que pour les prestations de services effectuées par ceux-ci lors de l'exécution des ordres.

Les recherches concernant les placements et les informations et services connexes permettent aux gestionnaires de portefeuille de compléter leurs propres recherches et analyses et leur permettent de comparer les points de vue et les informations d'individus et d'équipes de recherche d'autres entités.

Ces services ne comprennent pas les frais de déplacement, de séjour, de représentation, les frais généraux relatifs aux biens et services, les locaux et équipements, cotisations, salaires et débours d'employés, lesquels sont défrayés par les gestionnaires de portefeuille.

Note 17 - Opérations avec des parties liées

Certains administrateurs de la SICAV sont ou peuvent être aussi dirigeants et/ou administrateurs d'un ou de plusieurs des gestionnaires de portefeuille des compartiments, notamment Franklin Templeton Investissements (Brasil) Ltd, Franklin Templeton Investments (Asia) Limited, Templeton Investment Counsel, LLC et Franklin Templeton Institutional, LLC. Toutes les opérations exécutées avec des parties liées ont été effectuées dans le cadre normal de son activité et à des conditions commerciales normales. Les frais de gestion payés par la SICAV à la société de gestion sont détaillés à la note 14 aux états financiers.

Franklin Templeton n'a pas utilisé de courtiers liés et n'a pas conclu d'opérations avec des courtiers liés durant l'exercice clos le 30 juin 2023.

Au cours de l'exercice clos le 30 juin 2023, la Société a comptabilisé des frais d'agent administratif et de transfert et des frais de fonctionnement et de service des actions dus à Franklin Templeton International Services S.à r.l. en tant que Société de gestion et Distributeur principal des compartiments.

Tout investissement dans des compartiments croisés tels que définis à la note 3 ou dans des produits émis par Franklin Templeton est effectué dans des conditions normales de marché.

Note 18 - Fiscalité

En vertu de la législation fiscale et de l'usage en vigueur, la SICAV n'est soumise à aucun impôt sur le revenu ou sur les plus-values réalisées ou latentes dans le Grand-Duché de Luxembourg.

La SICAV est soumise au Grand-Duché de Luxembourg à une taxe de 0,05 % par an, laquelle est payée trimestriellement et calculée sur la valeur liquidative de chaque compartiment à la clôture de chaque trimestre concerné (sauf pour le Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, pour lequel le taux est de 0,01 %). Cette taxe ne s'applique pas à la partie de l'actif d'un compartiment qui est investie dans d'autres organismes de placement collectif, et qui a déjà été soumise à cette taxe. Les actions de catégorie I, les actions de catégorie J, les actions de catégorie X et les actions de catégorie Y peuvent bénéficier d'un taux réduit de 0,01 % par an si tous les actionnaires de ces catégories d'actions sont des investisseurs institutionnels.

Les revenus de placements perçus ou les plus-values de cession réalisées par la Société peuvent être soumis à un impôt dans les pays d'origine. Tous les passifs relatifs aux impôts à payer sur les plus-values de cession latentes sur placements sont provisionnés dès qu'il apparaît raisonnablement que ces impôts seront exigibles.

Aucun droit de timbre ni aucun autre impôt ne sont exigibles dans le Grand-Duché de Luxembourg lors de l'émission d'actions de la Société.

La Société est enregistrée au titre de la taxe sur la valeur ajoutée dans le Grand-Duché de Luxembourg et est tenue de déclarer la Taxe sur la valeur ajoutée conformément à la législation en vigueur.

Note 19 - Catégories d'actions

Actions de catégorie A : elles sont offertes à la valeur liquidative applicable, majorée de droits d'entrée pouvant atteindre, selon la catégorie d'actions, 5,75 % du montant total investi. En outre, des frais de fonctionnement pouvant atteindre 0,50 % par an de la valeur liquidative moyenne applicable sont déduits et versés au distributeur principal. Ces frais sont constatés quotidiennement et sont déduits et versés mensuellement au Distributeur principal. Des frais de vente différés éventuels pouvant atteindre 1 %, conservés par le distributeur principal, s'appliquent à certains rachats de placements d'un million de dollars américains ou plus remplissant les conditions requises et effectués dans un délai de 18 mois suivant le rachat.

Actions de catégorie AS : elles sont offertes à Singapour à des investisseurs CPF, comme indiqué plus en détail dans le prospectus en cours de validité de la Société. Les actions de catégorie AS sont offertes à la valeur liquidative applicable et ne sont soumises à aucuns droits d'entrée. En outre, des frais de fonctionnement pouvant atteindre 0,40 % par an de la valeur liquidative moyenne applicable sont déduits et versés au distributeur principal. Ces frais sont constatés quotidiennement et sont déduits et versés mensuellement au Distributeur principal.

Actions de catégorie AX : elles sont offertes à la valeur liquidative applicable, majorée de droits d'entrée pouvant atteindre 5,75 % (ou, pour le Franklin Diversified Conservative Fund uniquement, 5,00 %) du montant total investi, selon la catégorie d'actions. En outre, des frais de fonctionnement pouvant atteindre 0,50 % par an de la valeur liquidative moyenne applicable sont déduits et versés au distributeur principal. Ces frais sont constatés quotidiennement et sont déduits et versés mensuellement au Distributeur principal. Des frais de vente différés éventuels pouvant atteindre 1 % s'appliquent à certains rachats de placements d'un million de dollars américains ou plus remplissant les conditions requises et effectués dans un délai de 18 mois suivant le rachat.

Actions de catégorie B : depuis le 1^{er} avril 2016, aucune nouvelle Action de Catégorie B n'est émise. Les Actions de Catégorie B achetées par un Investisseur avant le 1^{er} avril 2016 sont soumises à des frais de vente différés éventuels d'un maximum de 4 % si cet investisseur vend des actions dans les 4 ans suivant l'achat. En outre, des frais de fonctionnement pouvant atteindre 0,75 % par an de la valeur liquidative moyenne applicable et des frais de service de 1,06 % par an de la valeur liquidative moyenne s'appliquent. Ces frais sont constatés quotidiennement et sont déduits et versés mensuellement au distributeur principal et/ou à d'autres parties. À compter de 2011, les actions achetées sont automatiquement converties en actions de catégorie A du même compartiment sept ans après leur acquisition, comme indiqué plus en détail dans le prospectus.

Actions de catégorie C : elles ne sont pas soumises à des droits d'entrée, mais elles sont soumises à des frais de vente différés éventuels de 1,00 % si l'investisseur demande le rachat de ses actions dans l'année suivant l'achat. En outre, des frais de fonctionnement de 1,08 % par an de la valeur liquidative moyenne applicable sont déduits. Ces frais sont constatés quotidiennement et sont déduits et versés mensuellement au Distributeur principal et/ou à d'autres parties.

Note 19 - Catégories d'actions (suite)

Actions de catégorie EB : elles ne sont pas soumises à des droits d'entrée, ni à des frais de vente différés éventuels, ni à aucun frais de fonctionnement ou de service. Les actions de catégorie EB peuvent être proposées dans certaines circonstances restreintes, comme décrit plus en détail dans le prospectus en vigueur de la Société.

Actions de catégorie F : elles ne sont pas soumises à des droits d'entrée, mais elles sont soumises à des frais de vente différés éventuels de 3 % si l'investisseur demande le rachat de ses actions dans les trois ans de leur achat. En outre, des frais de fonctionnement pouvant atteindre 0,50 % par an de la valeur liquidative moyenne applicable et des frais de service de 1,00 % par an de la valeur liquidative moyenne s'appliquent. Ces frais sont constatés quotidiennement et sont déduits et versés mensuellement au distributeur principal et/ou à d'autres parties. Les actions de catégorie F seront automatiquement converties en actions de catégorie A du même compartiment, sans frais, à la date de conversion mensuelle prévue et fixée par la société de gestion à partir de l'expiration d'une période de 36 mois courant à compter de la date de leur achat.

Actions de catégorie G : elles ne sont pas soumises à des droits d'entrée, mais elles sont soumises à des frais de vente différés éventuels de 3 % si l'investisseur demande le rachat de ses actions dans les trois ans de leur achat. En outre, des frais de fonctionnement pouvant atteindre 0,10 % par an de la valeur liquidative moyenne applicable et des frais de service de 1,00 % par an de la valeur liquidative moyenne s'appliquent. Ces frais sont constatés quotidiennement et sont déduits et versés mensuellement au Distributeur principal et/ou à d'autres parties. Les actions de catégorie G seront automatiquement converties en actions de catégorie A du même compartiment, sans frais, à la date de conversion mensuelle prévue et fixée par la société de gestion à partir de l'expiration d'une période de 36 mois courant à compter de la date de leur achat.

Actions de catégorie I : elles sont offertes aux investisseurs institutionnels, comme indiqué plus en détail dans le prospectus en vigueur de la Société. Les achats d'actions de catégorie I ne sont pas soumis à des droits d'entrée, ni à des frais de vente différés éventuels, ni à des frais de fonctionnement ou de service.

Actions de catégorie J : elles sont offertes aux investisseurs institutionnels dans certains cas limités, comme indiqué plus en détail dans le prospectus en vigueur de la Société. Les achats d'actions de catégorie J ne sont pas soumis à des droits d'entrée, ni à des frais de vente différés éventuels, ni à des frais de fonctionnement ou de service.

Actions de catégorie N : elles sont soumises à des droits d'entrée pouvant atteindre 3,00 % du montant total investi. En outre, des frais de fonctionnement pouvant atteindre 1,25 % par an de la valeur liquidative moyenne applicable sont constatés quotidiennement et sont déduits et versés mensuellement au distributeur principal. Les actions de catégorie N peuvent être offertes dans certains cas limités, comme indiqué plus en détail dans le prospectus en cours de validité de la Société.

Actions de catégorie S : elles ne sont pas soumises à des droits d'entrée, ni à des frais de vente différés éventuels, ni à aucun frais de fonctionnement ou de service. Les actions de catégorie S peuvent être offertes dans certains cas limités, comme indiqué plus en détail dans le prospectus en cours de validité de la Société.

Actions de catégorie W : elles ne sont pas soumises à des droits d'entrée, ni à des frais de vente différés éventuels, ni à aucun frais de fonctionnement ou de service. Les actions de catégorie W peuvent être proposées dans certaines circonstances restreintes, comme décrit plus en détail dans le prospectus en vigueur de la Société.

Actions de catégorie X : elles ne sont pas soumises à des droits d'entrée et aucun frais de gestion n'est facturé à l'investisseur lors de l'acquisition d'actions de catégorie X (des frais sont plutôt versés au gestionnaire de portefeuille ou à ses sociétés apparentées en application d'un contrat entre le gestionnaire de portefeuille et l'investisseur). Les actions de catégorie X sont offertes aux investisseurs institutionnels dans certains cas limités, comme indiqué plus en détail dans le prospectus en cours de validité de la Société.

Actions de catégorie Y : elles ne sont pas soumises à des droits d'entrée et aucune commission couvrant la gestion du portefeuille et les frais d'agent teneur de registre, d'agent de transfert, d'agent de la société, d'agent domiciliaire et d'agent administratif ne sera due par un investisseur lors de l'acquisition d'actions de catégorie Y (à la place, la Société de gestion ou sa société affiliée reçoit une commission fixée par un accord entre la société de gestion et l'investisseur). Les actions de catégorie Y sont offertes aux investisseurs institutionnels dans certains cas limités, comme indiqué plus en détail dans le prospectus en vigueur de la Société.

Actions de catégorie Z : elles ne sont pas soumises à des droits d'entrée, ni à des frais de vente différés éventuels, ni à aucun frais de fonctionnement ou de service. Les actions de catégorie Z peuvent être offertes dans certains cas limités, comme indiqué plus en détail dans le prospectus en cours de validité de la Société.

Note 19 - Catégories d'actions (suite)

Actions de capitalisation (acc) : aucune distribution de dividendes n'est effectuée, mais les revenus imputables sont reflétés dans la hausse de la valeur des actions. Toutes les autres clauses et conditions sont les mêmes que celles applicables aux catégories d'actions de distribution.

Actions de distribution (dis) : elles font l'objet de distributions de dividendes, lesquelles peuvent avoir différentes fréquences. Les catégories d'actions Mdirc et Mdis procèdent à des distributions mensuelles, les catégories d'actions Qdis procèdent à des distributions trimestrielles, les catégories d'actions Bdis procèdent à des distributions semestrielles et les catégories d'actions Ydis procèdent à des distributions annuelles.

Actions de catégorie dirc : les catégories d'actions de distribution portant le suffixe « dirc » sont proposées dans le cadre d'une catégorie d'actions couverte en devise.

Actions de catégorie pc : sont des actions de distribution conçues pour offrir, dans des conditions normales de marché, une distribution de dividendes en pourcentage fixe de la valeur nette d'inventaire par action ou en montant fixe respectivement.

Catégories à commissions de performance : ces catégories sont soumises à des commissions de performance et sont désignées par l'inclusion de la mention « PF » dans leur dénomination.

Catégories d'actions couvertes : En ce qui concerne les catégories d'actions couvertes, la Société propose les options suivantes :

- H1 : afin de réduire les fluctuations des taux de change et du rendement, l'exposition du compartiment à la devise de référence est couverte dans la devise alternative de la catégorie d'actions couverte.
- H2 : une stratégie de couverture est appliquée afin de réduire le risque de mouvements de change entre la devise de la catégorie d'actions couverte et d'autres devises importantes des titres et de la trésorerie détenus par le compartiment.
- H4 : si un contrôle des changes imposé par l'autorité monétaire d'un pays empêche la libre circulation de la devise (la « devise restreinte »), une autre méthode de couverture est utilisée. La catégorie d'actions est libellée dans la devise de référence du compartiment, mais couvre la devise de référence du compartiment par rapport à une devise restreinte spécifiée pour les investisseurs dans cette devise restreinte.

Note 20 - Remboursement de charges

S'agissant des catégories d'actions dont les charges sont plafonnées, le niveau des charges est calculé quotidiennement et comparé au plafond et, dans le cas où ce niveau est supérieur au plafond, la différence est comptabilisée en tant que diminution de charges (les « commissions exonérées »). Les commissions de performance ne font pas partie des charges plafonnées. Les commissions exonérées sont déduites mensuellement des frais versés à Franklin Templeton Services International S.à r.l.

Le montant des commissions exonérées figure en tant que « remboursement de charges » à l'« état des opérations et de l'évolution de l'actif net ».

Note 21 - Autres frais

Les autres frais se composent principalement des frais des dirigeants opérationnels, des frais de déclaration aux actionnaires, des frais de justice, des droits d'inscription et d'enregistrement, des frais de dépositaire, des commissions d'agent payeur et des honoraires fiscaux.

Note 22 - Tableau de variation du portefeuille de placements

Une liste du total des achats et des ventes effectués pour chaque fonds pendant l'exercice faisant l'objet du présent rapport est disponible sur demande au siège social de la Société.

Note 23 - Frais de transaction

Les frais de transaction sont les frais engagés pour acquérir et céder des actifs ou des passifs financiers. Ils comprennent les frais et commissions versés aux agents, courtiers et négociateurs. Au cours de l'exercice clos le 30 juin 2023, la SICAV a engagé les frais de transaction suivants :

Note 23 - Frais de transaction (suite)

Dénomination du Compartiment	Devise	Montant*
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	727 081
Franklin Disruptive Commerce Fund	USD	2 117
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	63 544
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	14 850
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	67 301
Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	–
Franklin Emerging Market Sovereign Debt Hard Currency Fund	USD	–
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund	USD	–
Franklin Euro Government Bond Fund	EUR	828
Franklin Euro High Yield Fund	EUR	–
Franklin Euro Short Duration Bond Fund	EUR	11 302
Franklin European Corporate Bond Fund	EUR	185
Franklin European Social Leaders Bond Fund	EUR	39
Franklin European Total Return Fund	EUR	24 362
Franklin Flexible Alpha Bond Fund	USD	963
Franklin Genomic Advancements Fund	USD	1 069
Franklin Global Aggregate Bond Fund	USD	123
Franklin Global Convertible Securities Fund	USD	9 819
Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund	USD	–
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	USD	219 160
Franklin Global Green Bond Fund	EUR	29
Franklin Global Growth Fund	USD	36 597
Franklin Global Income Fund	USD	8 131
Franklin Global Managed Income Fund#	EUR	2 095
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	44 777
Franklin Global Real Estate Fund	USD	48 544
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	167 865
Franklin Gulf Wealth Bond Fund	USD	–
Franklin High Yield Fund	USD	28
Franklin Income Fund	USD	1 377 376
Franklin India Fund	USD	2 041 684
Franklin Innovation Fund	USD	46 747
Franklin Intelligent Machines Fund	USD	781
Franklin Japan Fund	JPY	3 837 407
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	1 898 150
Franklin MENA Fund	USD	111 637
Franklin Mutual European Fund	EUR	618 969
Franklin Mutual Global Discovery Fund	USD	512 065
Franklin Mutual U.S. Value Fund	USD	100 122
Franklin Natural Resources Fund	USD	229 381
Franklin NextStep Balanced Growth Fund	USD	5 499
Franklin NextStep Conservative Fund	USD	10 251
Franklin NextStep Dynamic Growth Fund	USD	679
Franklin NextStep Growth Fund	USD	2 682
Franklin NextStep Moderate Fund	USD	17 966
Franklin NextStep Stable Growth Fund	USD	1 642
Franklin Sealand China A-Shares Fund	USD	66 267
Franklin Strategic Income Fund	USD	3 350
Franklin Systematic Style Premia Fund#	USD	2 669
Franklin Technology Fund	USD	1 575 164
Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund	USD	–
Franklin U.S. Government Fund	USD	1 984
Franklin U.S. Low Duration Fund	USD	5 999
Franklin U.S. Opportunities Fund	USD	998 608
Franklin UK Equity Income Fund	GBP	106 468
Templeton All China Equity Fund	USD	1 750
Templeton Asia Equity Total Return Fund	USD	21 617
Templeton Asian Bond Fund	USD	–
Templeton Asian Growth Fund	USD	2 386 592
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	992 409
Templeton BRIC Fund	USD	309 317
Templeton China A-Shares Fund	USD	13 686
Templeton China Fund	USD	359 348
Templeton Eastern Europe Fund	EUR	47 486
Templeton Emerging Markets Bond Fund	USD	3 768
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	59 270
Templeton Emerging Markets Fund	USD	730 310

Note 23 - Frais de transaction (suite)

Nom du compartiment	Devise	Montant*
Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund	USD	42
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	349 108
Templeton Emerging Markets Sustainability Fund	USD	8 659
Templeton Euroland Fund	EUR	155 148
Templeton European Dividend Fund	EUR	42 945
Templeton European Opportunities Fund	EUR	173 335
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	81 568
Templeton Frontier Markets Fund	USD	266 929
Templeton Global Balanced Fund	USD	232 988
Templeton Global Bond (Euro) Fund	EUR	7
Templeton Global Bond Fund	USD	21 986
Templeton Global Climate Change Fund	EUR	1 079 364
Templeton Global Equity Income Fund	USD	38 313
Templeton Global Fund	USD	418 342
Templeton Global High Yield Fund	USD	11
Templeton Global Income Fund	USD	231 988
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	103 166
Templeton Global Total Return Fund	USD	35 441
Templeton Global Total Return II Fund	USD	12
Templeton Growth (Euro) Fund	EUR	4 013 125
Templeton Latin America Fund	USD	125 599

* Veuillez vous référer à la note 1 pour les événements concernant le compartiment.

* S'agissant des titres de créance et des instruments financiers dérivés, les frais de transaction ne peuvent pas être isolés du prix d'achat et ne peuvent donc pas être communiqués séparément.

Note 24 - Péréquation

Les compartiments ont recours à une pratique comptable dénommée péréquation, selon laquelle une partie du produit provenant des émissions et des coûts de rachat des actions, équivalente au montant des revenus de placements nets non distribués par action à la date de l'opération, est créditée ou imputée sur les revenus non distribués. En conséquence, les revenus de placements nets non distribués par action ne sont aucunement affectés par les émissions ou les rachats d'actions. Cependant, le conseil d'administration et/ou la société de gestion se réservent le droit de ne pas appliquer la péréquation à tout compartiment n'offrant que des actions de capitalisation.

Note 25 - Total des frais sur encours

Le total des frais sur encours (« TFE »), exprimé en pourcentage, représente le rapport du total des frais annualisés de chaque catégorie d'actions par rapport à l'actif net moyen de chaque catégorie d'actions pour la période close le 30 juin 2023. Le total des frais sur encours comprend les frais de gestion, les frais d'administration et d'agent de transfert, les commissions du dépositaire et autres charges, telles que reprises dans l'« état des opérations et de l'évolution de l'actif net ».

Pour les catégories d'actions lancées pendant l'exercice, le total des frais sur encours est annualisé.

Note 26 - Facilité de crédit mondiale

Avec effet au 3 février 2023, la SICAV, conjointement avec d'autres organismes de placement collectif immatriculés en Europe et aux États-Unis et gérés par Franklin Templeton (dénommés individuellement l'« emprunteur » et ensemble les « emprunteurs »), a créé une facilité de crédit privilégiée non garantie syndiquée conjointe s'élevant à 2 675 millions de dollars américains (la « facilité de crédit mondiale ») afin de procurer une source de fonds aux emprunteurs à des fins temporaires et urgentes, avec la capacité de répondre à des demandes de rachats futures imprévues ou inhabituellement élevées.

Au titre de la facilité de crédit mondiale, la Société paiera, en sus des intérêts facturés sur tout emprunt contracté par la Société et de tous autres coûts engagés par la Société, sa part des frais et commissions engagés dans le cadre de la mise en application et du maintien de la facilité de crédit mondiale, proportionnellement à sa part de l'actif net total de l'ensemble des emprunteurs, y compris une commission d'engagement annuelle basée sur la part non utilisée de la facilité de crédit mondiale.

Au cours de l'exercice clos le 30 juin 2023, la SICAV n'a pas utilisé la facilité de crédit mondiale.

Note 27 - Abréviations et sigles**Pays**

AGO	Angola	DNK	Danemark	JEY	Jersey	POL	Pologne
ARE	Émirats arabes unis	DOM	République dominicaine	JOR	Jordanie	PRT	Portugal
ARG	Argentine	ECU	Équateur	JPN	Japon	PRY	Paraguay
ARM	Arménie	EGY	Égypte	KAZ	Kazakhstan	QAT	Qatar
AUS	Australie	ESP	Espagne	KEN	Kenya	ROU	Roumanie
AUT	Autriche	EST	Estonie	KHM	Cambodge	RUS	Russie
AZE	Azerbaïdjan	ETH	Éthiopie	KOR	Corée du Sud	SAU	Arabie saoudite
BEL	Belgique	FIN	Finlande	KWT	Koweït	SYC	Seychelles
BEN	Bénin	FRA	France	LKA	Sri Lanka	SGP	Singapour
BFA	Burkina Faso	GAB	Gabon	LTU	Lituanie	SLV	El Salvador
BGD	Bangladesh	GBR	Royaume-Uni	LUX	Luxembourg	SP	Supranational
BHR	Bahreïn	GEO	Géorgie	LVA	Lettonie	SRB	Serbie
BHS	Bahamas	GHA	Ghana	MAC	Macao	SVK	Slovaquie
BLR	Belarus	GRC	Grèce	MAR	Maroc	SVN	Slovénie
BMD	Bermudes	GRD	Grenade	MEX	Mexique	SWE	Suède
BRA	Brésil	GTM	Guatemala	MKD	Macédoine	THA	Thaïlande
CAN	Canada	HKG	Hong Kong	MNG	Mongolie	TTO	Trinité-et-Tobago
CHE	Suisse	HND	Honduras	MOZ	Mozambique	TUN	Tunisie
CHL	Chili	HRV	Croatie	MYS	Malaisie	TUR	Turquie
CHN	Chine	HUN	Hongrie	NGA	Nigeria	TWN	Taiwan
CIV	Côte d'Ivoire	IDN	Indonésie	NLD	Pays Bas	UKR	Ukraine
CMR	Cameroun	IND	Inde	NOR	Norvège	URY	Uruguay
COL	Colombie	IRL	Irlande	NZL	Nouvelle-Zélande	ÉTATS-UNIS	États-Unis
CRI	Costa Rica	IRQ	Irak	OMN	Oman	UZB	Ouzbékistan
CYM	Îles Caïmans	ISL	Islande	PAK	Pakistan	VNM	Vietnam
CYP	Chypre	ISR	Israël	PAN	Panama	VEN	Venezuela
CZE	République tchèque	ITA	Italie	PER	Pérou	ZAF	Afrique du Sud
DEU	Allemagne	JAM	Jamaïque	PHL	Philippines	ZMB	Zambie

Devises

AED	Dirham des Émirats Arabes Unis	GBP	Livre sterling britannique	MAD	Dirham marocain	SEK	Couronne suédoise
AUD	Dollar australien	GHS	Cedi ghanéen	MXN	Peso mexicain	SGD	Dollar de Singapour
BDT	Taka bangladais	HKD	Dollar de Hong Kong	MYR	Ringgit malaisien	THB	Baht thaïlandais
BRL	Réal brésilien	HUF	Forint hongrois	NOK	Couronne norvégienne	TRY	Livre Turque
CAD	Dollar canadien	IDR	Rupiah indonésienne	NZD	Dollar néo-zélandais	TWD	Nouveau dollar de Taiwan
CHF	Franc suisse	ILS	Nouveau shekel israélien	PEN	Nouveau sol péruvien	USD	Dollar US
CLP	Peso chilien	INR	Roupie indienne	PHP	Peso philippin	UYU	Peso uruguayen
CNH/CNY	Yuan renminbi chinois	ISK	Couronne islandaise	PLN	Zloty polonais	UZS	Soum ouzbek
COP	Peso colombien	JPY	Yen japonais	QAR	Rial qatari	VND	Dong vietnamien
CZK	Couronne tchèque	KES	Shilling kenyan	RON	Nouveau leu roumain	ZAR	Rand sud-africain
DKK	Couronne danoise	KRW	Won sud-coréen	RSD	Dinar serbe		
EGP	Livre égyptienne	KWD	Dinar koweïtien	RUB	Rouble russe		
EUR	Euro	KZT	Tenge kazakh	SAR	Riyal saoudien		

Note 28 - Informations supplémentaires

Jusqu'au 2 octobre 2022, la fonction de teneur de registre et d'agent de transfert était assumée en interne par la société de gestion, Franklin Templeton International Services S.à r.l. Avec effet au 3 octobre 2022, Virtus Partners Fund Services Luxembourg S.à r.l. a été nommée teneur de registre et agent de transfert de la SICAV par la société de gestion.

Note 29 - Évènements postérieurs

Le Templeton Global Total Return II Fund a été mis en liquidation avec effet au 25 septembre 2023, sa dissolution à la valeur liquidative finale devant intervenir le 9 octobre 2023.

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Franklin Biotechnology Discovery Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Biotechnologie				
374 969	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	131 955 341	7,67
487 210	Amgen, Inc.	USA	USD	108 170 364	6,29
145 240	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	104 360 750	6,06
1 242 039	Gilead Sciences, Inc.	USA	USD	95 723 946	5,56
259 241	Biogen, Inc.	USA	USD	73 844 799	4,29
663 433	Ascendis Pharma A/S, ADR	DNK	USD	59 211 395	3,44
145 321	Argenx SE, ADR	NLD	USD	56 635 953	3,29
1 374 611	PTC Therapeutics, Inc.	USA	USD	55 905 429	3,25
558 420	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	USA	USD	48 403 846	2,81
247 386	Seagen, Inc.	USA	USD	47 611 910	2,77
365 740	Neurocrine Biosciences, Inc.	USA	USD	34 489 282	2,00
1 506 959	Insmed, Inc.	USA	USD	31 796 835	1,85
224 223	Moderna, Inc.	USA	USD	27 243 095	1,58
1 947 588	Day One Biopharmaceuticals, Inc.	USA	USD	23 254 201	1,35
844 637	Merus NV	NLD	USD	22 239 292	1,29
553 867	Chinook Therapeutics, Inc.	USA	USD	21 279 570	1,24
289 072	Legend Biotech Corp., ADR	USA	USD	19 954 640	1,16
78 369	Karuna Therapeutics, Inc.	USA	USD	16 994 318	0,99
332 658	Vaxcyte, Inc.	USA	USD	16 612 941	0,97
142 848	Sarepta Therapeutics, Inc.	USA	USD	16 358 953	0,95
496 500	Cytokinetics, Inc.	USA	USD	16 195 830	0,94
861 453	HilleVax, Inc.	USA	USD	14 808 377	0,86
1 259 943	Cullinan Oncology, Inc.	USA	USD	13 556 987	0,79
319 145	Keros Therapeutics, Inc.	USA	USD	12 823 246	0,75
599 148	ACELYRIN, Inc.	USA	USD	12 522 193	0,73
1 106 500	Roivant Sciences Ltd	USA	USD	11 153 520	0,65
410 820	Mirum Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	10 627 913	0,62
281 367	Mirati Therapeutics, Inc.	USA	USD	10 165 790	0,59
109 108	Apellis Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	9 939 739	0,58
198 867	Sage Therapeutics, Inc.	USA	USD	9 350 726	0,54
484 400	89bio, Inc.	USA	USD	9 179 380	0,53
443 676	Rocket Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	8 815 842	0,51
154 832	CRISPR Therapeutics AG	CHE	USD	8 692 268	0,51
864 821	Arcutis Biotherapeutics, Inc.	USA	USD	8 241 744	0,48
726 190	Dyne Therapeutics, Inc.	USA	USD	8 169 637	0,47
136 300	MoonLake Immunotherapeutics	USA	USD	6 951 300	0,40
5 362 678	Applied Therapeutics, Inc.	USA	USD	6 864 228	0,40
916 082	Reneo Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	6 009 498	0,35
1 181 441	Sutro Biopharma, Inc.	USA	USD	5 493 701	0,32
117 353	Ultragenyx Pharmaceutical, Inc.	USA	USD	5 413 494	0,31
306 400	Mineralys Therapeutics, Inc.	USA	USD	5 224 120	0,30
106 925	Disc Medicine, Inc.	USA	USD	4 747 470	0,28
117 553	Xenon Pharmaceuticals, Inc.	CAN	USD	4 525 791	0,26
3 060 700	Jasper Therapeutics, Inc.	USA	USD	4 193 159	0,24
381 253	Kura Oncology, Inc.	USA	USD	4 033 657	0,23
625 636	Alector, Inc.	USA	USD	3 760 072	0,22
3 176 917	Heron Therapeutics, Inc.	USA	USD	3 685 224	0,21
553 317	Centessa Pharmaceuticals plc, ADR	USA	USD	3 425 032	0,20
234 782	Avidity Biosciences, Inc.	USA	USD	2 603 732	0,15
916 150	Kezar Life Sciences, Inc.	USA	USD	2 244 567	0,13
92 508	Crinetics Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	1 666 994	0,10
724 200	Candel Therapeutics, Inc.	USA	USD	912 492	0,05
3 796 936	Benitec Biopharma, Inc.	AUS	USD	905 569	0,05
877 916	Harpoon Therapeutics, Inc.	USA	USD	623 320	0,04
600 200	Equillum, Inc.	USA	USD	450 150	0,03
506 584	Taysha Gene Therapies, Inc.	USA	USD	334 852	0,02
				1 250 358 474	72,65
	Prestataires et services de soins de santé				
336 926	Guardant Health, Inc.	USA	USD	12 061 951	0,70
				12 061 951	0,70
	Outils et services de sciences de la vie				
250 900	Illumina, Inc.	USA	USD	47 041 241	2,73

Franklin Biotechnology Discovery Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
48 430	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USA	USD	25 268 353	1,47
799 462	Avantor, Inc.	USA	USD	16 420 949	0,95
19 700	Sartorius AG, privilégiée	DEU	EUR	6 825 862	0,40
				<u>95 556 405</u>	<u>5,55</u>
	Produits pharmaceutiques				
558 131	Jazz Pharmaceuticals plc	USA	USD	69 191 500	4,02
965 380	AstraZeneca plc, ADR	GBR	USD	69 092 247	4,02
948 458	Intra-Cellular Therapies, Inc.	USA	USD	60 056 360	3,49
749 428	Revance Therapeutics, Inc.	USA	USD	18 968 023	1,10
1 700 442	Cymabay Therapeutics, Inc.	USA	USD	18 619 840	1,08
1 981 082	EyePoint Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	17 235 413	1,00
618 300	Pliant Therapeutics, Inc.	USA	USD	11 203 596	0,65
895 901	Marinus Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	9 729 485	0,57
992 000	Terns Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	8 680 000	0,51
170 599	Structure Therapeutics, Inc., ADR	USA	USD	7 091 800	0,41
44 300	Catalent, Inc.	USA	USD	1 920 848	0,11
				<u>291 789 112</u>	<u>16,96</u>
	TOTAL ACTIONS			<u>1 649 765 942</u>	<u>95,86</u>
	WARRANTS				
	Produits pharmaceutiques				
151 400	Nuvation Bio, Inc. 07/07/2027	USA	USD	25 040	—
				<u>25 040</u>	<u>—</u>
	TOTAL WARRANTS			<u>25 040</u>	<u>—</u>
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			<u>1 649 790 982</u>	<u>95,86</u>
	VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLÉMENTÉ				
	ACTIONS				
	Biotechnologie				
2 941 246	Pipeline Therapeutics, Inc., 'C**	USA	USD	7 742 639	0,45
11 677	Aeglea BioTherapeutics, Inc., privilégiée**^	USA	USD	5 260 488	0,30
177 676	Carmot Therapeutics, Inc., privilégiée**	USA	USD	4 088 014	0,24
				<u>17 091 141</u>	<u>0,99</u>
	Équipements et fournitures de soins de santé				
3 323 313	Sanofi-Aventis de Colombia SA**	USA	USD	—	—
				<u>—</u>	<u>—</u>
	Prestataires et services de soins de santé				
265 046	Artiva Biotherapeutics, Inc., 'B**	USA	USD	1 212 855	0,07
				<u>1 212 855</u>	<u>0,07</u>
	TOTAL ACTIONS			<u>18 303 996</u>	<u>1,06</u>
	WARRANTS				
	Biotechnologie				
1 686 000	Applied Therapeutics, Inc., 27/06/2027**	USA	USD	2 157 911	0,12
3 371 900	Applied Therapeutics, Inc., 27/06/2027**	USA	USD	1 675 578	0,10
2 980 527	Benitec Biopharma Ltd, 14/09/2027**	AUS	USD	455 100	0,03
				<u>4 288 589</u>	<u>0,25</u>
	TOTAL WARRANTS			<u>4 288 589</u>	<u>0,25</u>
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLÉMENTÉ			<u>22 592 585</u>	<u>1,31</u>
	TOTAL PLACEMENTS			<u>1 672 383 567</u>	<u>97,17</u>

** Ces titres sont soumis à une juste valorisation.

^ Ces titres sont classés comme des investissements hors marché dans des sociétés cotées (*Private Investments in Public Equities*, PIPE).

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Franklin Disruptive Commerce Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Fret aérien et logistique				
223	United Parcel Service, Inc., 'B'	USA	USD	39 973	0,87
				39 973	0,87
	Commerce généraliste				
3 196	Amazon.com, Inc.	USA	USD	416 631	9,03
148	MercadoLibre, Inc.	BRA	USD	175 321	3,80
1 349	Etsy, Inc.	USA	USD	114 139	2,47
1 335	Global-e Online Ltd	ISR	USD	54 655	1,18
4 597	Alibaba Group Holding Ltd	CHN	HKD	47 853	1,04
661	PDD Holdings, Inc., ADR	CHN	USD	45 701	0,99
885	eBay, Inc.	USA	USD	39 551	0,86
210	Naspers Ltd, 'N'	ZAF	ZAR	37 935	0,82
507	Prosus NV	CHN	EUR	37 133	0,81
751	JD.com, Inc., ADR	CHN	USD	25 632	0,56
				994 551	21,56
	Services commerciaux et fournitures				
1 889	Copart, Inc.	USA	USD	172 296	3,74
				172 296	3,74
	Distribution et vente au détail de biens de consommation de base				
419	Costco Wholesale Corp.	USA	USD	225 581	4,89
				225 581	4,89
	Emballages et conditionnement				
313	Packaging Corp. of America	USA	USD	41 366	0,90
538	Graphic Packaging Holding Co.	USA	USD	12 928	0,28
				54 294	1,18
	Divertissement				
146	Netflix, Inc.	USA	USD	64 311	1,39
846	Sea Ltd, ADR	SGP	USD	49 102	1,07
770	ROBLOX Corp., 'A'	USA	USD	31 031	0,67
				144 444	3,13
	Fiducies de placement immobilier (FPI)				
708	Prologis, Inc.	USA	USD	86 822	1,88
				86 822	1,88
	Services financiers				
11 470	Adyen NV, ADR	NLD	USD	198 316	4,30
640	Visa, Inc., 'A'	USA	USD	151 987	3,30
352	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	138 442	3,00
895	Block, Inc.	USA	USD	59 580	1,29
2 131	Toast, Inc., 'A'	USA	USD	48 097	1,04
234	Jack Henry & Associates, Inc.	USA	USD	39 155	0,85
731	Flywire Corp.	USA	USD	22 690	0,49
735	International Money Express, Inc.	USA	USD	18 030	0,39
221	PayPal Holdings, Inc.	USA	USD	14 747	0,32
843	Dlocal Ltd	URY	USD	10 289	0,23
				701 333	15,21
	Produits alimentaires				
252	Freshpet, Inc.	USA	USD	16 584	0,36
				16 584	0,36
	Transport terrestre				
5 558	Uber Technologies, Inc.	USA	USD	239 939	5,20
163	Old Dominion Freight Line, Inc.	USA	USD	60 269	1,31
404	XPO, Inc.	USA	USD	23 836	0,52
				324 044	7,03
	Hôtels, restaurants et loisirs				
2 407	DoorDash, Inc., 'A'	USA	USD	183 943	3,99
55	Booking Holdings, Inc.	USA	USD	148 518	3,22
793	Airbnb, Inc., 'A'	USA	USD	101 631	2,20
195	Expedia Group, Inc.	USA	USD	21 331	0,46

Franklin Disruptive Commerce Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
443	Meituan, Règlement S, 144A	CHN	HKD	6 947	0,15
				462 370	10,02
	Médias et services interactifs				
1 252	Tencent Holdings Ltd	CHN	HKD	53 085	1,15
389	Shutterstock, Inc.	USA	USD	18 933	0,41
439	ZoomInfo Technologies, Inc., 'A'	USA	USD	11 146	0,24
				83 164	1,80
	Services de technologies de l'information				
4 744	Shopify, Inc., 'A'	CAN	USD	306 463	6,64
				306 463	6,64
	Médias				
551	Trade Desk, Inc. (The), 'A'	USA	USD	42 548	0,92
				42 548	0,92
	Services professionnels				
294	TransUnion	USA	USD	23 029	0,50
				23 029	0,50
	Gestion et promotion immobilières				
613	CoStar Group, Inc.	USA	USD	54 557	1,18
				54 557	1,18
	Logiciels				
668	Manhattan Associates, Inc.	USA	USD	133 520	2,89
1 235	Descartes Systems Group, Inc. (The)	CAN	USD	98 936	2,15
388	BILL Holdings, Inc.	USA	USD	45 338	0,98
220	SPS Commerce, Inc.	USA	USD	42 253	0,92
953	Unity Software, Inc.	USA	USD	41 379	0,90
169	Sprout Social, Inc., 'A'	USA	USD	7 801	0,17
				369 227	8,01
	Distribution spécialisée				
587	Chewy, Inc., 'A'	USA	USD	23 169	0,50
1 395	Petco Health & Wellness Co., Inc.	USA	USD	12 415	0,27
468	ZOZO, Inc.	JPN	JPY	9 710	0,21
195	Revolve Group, Inc.	USA	USD	3 198	0,07
				48 492	1,05
	Sociétés de négoce et distributeurs				
295	WW Grainger, Inc.	USA	USD	232 634	5,04
3 410	Fastenal Co.	USA	USD	201 156	4,36
				433 790	9,40
	TOTAL ACTIONS			4 583 562	99,37
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			4 583 562	99,37
	TOTAL PLACEMENTS			4 583 562	99,37

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Franklin Diversified Balanced Fund

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Automobiles				
3 222	Bayerische Motoren Werke AG	DEU	EUR	363 205	0,19
23 500	Toyota Motor Corp.	JPN	JPY	346 143	0,19
4 669	Mercedes-Benz Group AG	DEU	EUR	344 404	0,18
				<u>1 053 752</u>	<u>0,56</u>
	Banques				
67 731	Bank of America Corp.	USA	USD	1 780 631	0,95
11 957	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	1 593 536	0,85
50 508	ANZ Group Holdings Ltd	AUS	AUD	732 476	0,39
269 300	Itausa SA, privilégiée	BRA	BRL	496 792	0,26
11 813	KB Financial Group, Inc.	KOR	KRW	392 903	0,21
4 200	Royal Bank of Canada	CAN	CAD	367 576	0,19
6 300	Toronto-Dominion Bank (The)	CAN	CAD	357 828	0,19
25 356	ING Groep NV	NLD	EUR	313 269	0,17
8 100	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	JPN	JPY	263 348	0,14
9 476	Hana Financial Group, Inc.	KOR	KRW	259 232	0,14
37 025	Bancolombia SA	COL	COP	251 326	0,13
41 900	Resona Holdings, Inc.	JPN	JPY	183 858	0,10
23 525	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	ESP	EUR	165 630	0,09
				<u>7 158 405</u>	<u>3,81</u>
	Boissons				
19 351	Coca-Cola Co. (The)	USA	USD	1 067 825	0,57
78 600	Arca Continental SAB de CV	MEX	MXN	740 176	0,39
9 400	Asahi Group Holdings Ltd	JPN	JPY	334 252	0,18
1 175	Pernod Ricard SA	FRA	EUR	237 945	0,13
				<u>2 380 198</u>	<u>1,27</u>
	Biotechnologie				
3 564	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	1 149 278	0,61
4 323	AbbVie, Inc.	USA	USD	533 710	0,29
707	Genmab A/S	DNK	DKK	245 530	0,13
				<u>1 928 518</u>	<u>1,03</u>
	Produits de construction				
13 964	Assa Abloy AB, 'B'	SWE	SEK	307 524	0,16
				<u>307 524</u>	<u>0,16</u>
	Marchés de capitaux				
5 747	S&P Global, Inc.	USA	USD	2 111 166	1,12
71 700	Daiwa Securities Group, Inc.	JPN	JPY	338 607	0,18
1 834	Deutsche Boerse AG	DEU	EUR	310 285	0,17
				<u>2 760 058</u>	<u>1,47</u>
	Chimie				
4 361	Albemarle Corp.	USA	USD	891 501	0,47
5 800	Nutrien Ltd	CAN	USD	313 837	0,17
9 457	SABIC Agri-Nutrients Co.	SAU	SAR	301 001	0,16
1 965	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, privilégiée	CHL	CLP	131 154	0,07
12 300	Nippon Paint Holdings Co. Ltd	JPN	JPY	93 292	0,05
				<u>1 730 785</u>	<u>0,92</u>
	Équipements de communications				
12 884	Cisco Systems, Inc.	USA	USD	610 848	0,33
				<u>610 848</u>	<u>0,33</u>
	Distribution et vente au détail de biens de consommation de base				
5 478	Costco Wholesale Corp.	USA	USD	2 702 507	1,44
5 017	Koninklijke Ahold Delhaize NV	NLD	EUR	156 749	0,08
				<u>2 859 256</u>	<u>1,52</u>
	Services de télécommunications diversifiés				
32 150	Hellenic Telecommunications Organization SA	GRC	EUR	505 085	0,27
2 554	Elisa OYJ	FIN	EUR	124 948	0,07
12 673	Telenor ASA	NOR	NOK	117 754	0,06
				<u>747 787</u>	<u>0,40</u>
	Services publics d'électricité				
12 194	Edison International	USA	USD	776 023	0,41
9 817	Southern Co. (The)	USA	USD	631 947	0,34

Franklin Diversified Balanced Fund (suite)

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
16 200	Hydro One Ltd., Règlement S, 144A	CAN	CAD	424 150	0,23
12 443	Iberdrola SA	ESP	EUR	148 910	0,08
8 313	Redeia Corp. SA	ESP	EUR	128 116	0,07
1 677	Verbund AG	AUT	EUR	123 294	0,06
				2 232 440	1,19
	Équipements électriques				
3 255	Schneider Electric SE	USA	EUR	541 933	0,29
				541 933	0,29
	Équipements, instruments et composants électroniques				
10 100	Shimadzu Corp.	JPN	JPY	286 099	0,15
				286 099	0,15
	Divertissement				
8 200	Nintendo Co. Ltd	JPN	JPY	342 597	0,18
				342 597	0,18
	Services financiers				
4 388	Visa, Inc., 'A'	USA	USD	954 882	0,51
1 811	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	652 677	0,35
				1 607 559	0,86
	Produits alimentaires				
6 116	Nestlé SA	USA	CHF	674 191	0,36
2 800	Yakult Honsha Co. Ltd	JPN	JPY	162 296	0,09
1 807	Kerry Group plc 'A'	IRL	EUR	161 628	0,08
				998 115	0,53
	Services publics de gaz				
5 600	Tokyo Gas Co. Ltd	JPN	JPY	111 973	0,06
				111 973	0,06
	Transport terrestre				
2 400	Central Japan Railway Co.	JPN	JPY	275 581	0,15
				275 581	0,15
	Équipements et fournitures de soins de santé				
2 185	Straumann Holding AG	CHE	CHF	325 588	0,17
				325 588	0,17
	Prestataires et services de soins de santé				
3 346	Cigna Group (The)	USA	USD	860 339	0,46
1 526	Humana, Inc.	USA	USD	625 236	0,33
1 310	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	576 962	0,31
1 321	Elevance Health, Inc.	USA	USD	537 805	0,29
				2 600 342	1,39
	Hôtels, restaurants et loisirs				
751	Booking Holdings, Inc.	USA	USD	1 858 287	0,99
1 302	Meituan, Règlement S, 144A	CHN	HKD	18 708	0,01
				1 876 995	1,00
	Produits ménagers durables				
15 526	DR Horton, Inc.	USA	USD	1 731 292	0,92
3 800	Sony Group Corp.	JPN	JPY	314 372	0,17
15 700	Iida Group Holdings Co. Ltd	JPN	JPY	243 149	0,13
				2 288 813	1,22
	Produits ménagers				
10 793	Procter & Gamble Co. (The)	USA	USD	1 500 715	0,80
				1 500 715	0,80
	Producteurs indépendants d'énergie et d'électricité renouvelable				
6 819	EDP Renovaveis SA	ESP	EUR	124 879	0,07
				124 879	0,07
	Conglomérats industriels				
3 217	Siemens AG	DEU	EUR	491 456	0,26
6 394	Hitachi Ltd	JPN	JPY	364 347	0,20
				855 803	0,46
	Assurances				
8 427	Sun Life Financial, Inc.	CAN	CAD	402 567	0,22
11 827	AXA SA	FRA	EUR	320 293	0,17
1 343	Allianz SE	DEU	EUR	286 672	0,15
106 094	Legal & General Group plc	GBR	GBP	281 475	0,15
3 031	Swiss Re AG	USA	CHF	279 876	0,15

Franklin Diversified Balanced Fund (suite)

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
25 700	BB Seguridade Participacoes SA	BRA	BRL	151 329	0,08
3 339	NN Group NV	NLD	EUR	113 272	0,06
				1 835 484	0,98
	Médias et services interactifs				
34 667	Alphabet, Inc., 'A'	USA	USD	3 802 474	2,03
				3 802 474	2,03
	Services de technologies de l'information				
18 988	Tata Consultancy Services Ltd	IND	INR	702 904	0,38
1 757	Capgemini SE	FRA	EUR	304 871	0,16
				1 007 775	0,54
	Machines				
32 067	Fortive Corp.	USA	USD	2 197 058	1,17
3 155	Deere & Co.	USA	USD	1 171 424	0,63
13 700	Komatsu Ltd	JPN	JPY	339 603	0,18
6 106	Alstom SA	FRA	EUR	167 035	0,09
				3 875 120	2,07
	Transport maritime				
44 000	Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd	TWN	TWD	121 513	0,07
				121 513	0,07
	Métaux et exploitations minières				
55 977	Fortescue Metals Group Ltd	AUS	AUD	760 964	0,41
14 125	Boliden AB	SWE	SEK	375 015	0,20
4 558	Kumba Iron Ore Ltd	ZAF	ZAR	98 196	0,05
13 384	Impala Platinum Holdings Ltd	ZAF	ZAR	81 698	0,04
				1 315 873	0,70
	Multiservices publics				
16 382	Dominion Energy, Inc.	USA	USD	777 443	0,41
27 018	National Grid plc	GBR	GBP	328 246	0,18
				1 105 689	0,59
	Pétrole, gaz et carburants consommables				
11 569	Chevron Corp.	USA	USD	1 668 086	0,89
29 098	EQT Corp.	USA	USD	1 096 674	0,58
11 121	TotalEnergies SE	FRA	EUR	585 041	0,31
12 800	Pembina Pipeline Corp.	CAN	CAD	368 777	0,20
18 400	Inpex Corp.	JPN	JPY	185 264	0,10
11 562	Repsol SA	ESP	EUR	154 104	0,08
26 100	Petroleo Brasileiro SA, privilégiée	BRA	BRL	147 491	0,08
3 013	Neste OYJ	FIN	EUR	106 314	0,06
				4 311 751	2,30
	Produits de soins personnels				
14 230	Unilever plc	GBR	EUR	679 705	0,36
				679 705	0,36
	Produits pharmaceutiques				
4 894	Johnson & Johnson	USA	USD	742 284	0,40
21 952	Pfizer, Inc.	USA	USD	737 835	0,39
12 143	Bristol-Myers Squibb Co.	USA	USD	711 578	0,38
5 243	AstraZeneca plc	GBR	GBP	688 726	0,37
2 083	Roche Holding AG	USA	CHF	583 093	0,31
10 300	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd	JPN	JPY	296 616	0,16
14 500	Astellas Pharma, Inc.	JPN	JPY	197 902	0,11
5 100	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPN	JPY	84 335	0,04
1 600	Nippon Shinyaku Co. Ltd	JPN	JPY	59 994	0,03
				4 102 363	2,19
	Services professionnels				
8 400	Persol Holdings Co. Ltd	JPN	JPY	139 323	0,07
				139 323	0,07
	Gestion et promotion immobilières				
26 532	CBRE Group, Inc. 'A'	USA	USD	1 962 245	1,04
429 358	Emaar Properties PJSC	ARE	AED	691 554	0,37
				2 653 799	1,41
	Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs				
12 500	Advanced Micro Devices, Inc.	USA	USD	1 304 751	0,70
1 098	Broadcom, Inc.	USA	USD	872 756	0,46
46 838	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	TWN	TWD	792 674	0,42

Franklin Diversified Balanced Fund (suite)

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
1 319	Lam Research Corp.	USA	USD	776 993	0,41
5 666	Applied Materials, Inc.	USA	USD	750 448	0,40
1 686	KLA Corp.	USA	USD	749 330	0,40
1 013	ASML Holding NV	NLD	EUR	673 348	0,36
3 731	Texas Instruments, Inc.	USA	USD	615 463	0,33
3 395	Analog Devices, Inc.	USA	USD	606 048	0,32
5 121	QUALCOMM, Inc.	USA	USD	558 603	0,30
3 191	Enphase Energy, Inc.	USA	USD	489 717	0,26
37 000	Novatek Microelectronics Corp.	TWN	TWD	465 403	0,25
2 541	Tokyo Electron Ltd	JPN	JPY	335 405	0,18
				8 990 939	4,79
	Logiciels				
12 675	Microsoft Corp.	USA	USD	3 955 232	2,11
10 891	Salesforce, Inc.	USA	USD	2 108 341	1,12
				6 063 573	3,23
	Distribution spécialisée				
8 024	Home Depot, Inc. (The)	USA	USD	2 284 042	1,22
				2 284 042	1,22
	Matériel informatique, stockage et périphériques				
21 441	Apple, Inc.	USA	USD	3 810 969	2,03
18 682	Samsung Electronics Co. Ltd, privilégiée	KOR	KRW	776 897	0,41
				4 587 866	2,44
	Textiles, confection et produits de luxe				
4 398	Moncler SpA	ITA	EUR	278 856	0,15
540	Kering SA	FRA	EUR	273 266	0,14
2 366	Puma SE	DEU	EUR	130 659	0,07
				682 781	0,36
	Infrastructures de transport				
91 350	International Container Terminal Services, Inc.	PHL	PHP	308 752	0,16
9 695	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, 'B'	MEX	MXN	247 631	0,13
1 352	Aena SME SA, Règlement S, 144A	ESP	EUR	200 529	0,11
				756 912	0,40
	Services publics d'eau				
4 372	American Water Works Co., Inc.	USA	USD	571 890	0,30
				571 890	0,30
	Services de télécommunications sans fil				
216 486	Vodafone Group plc	GBR	GBP	187 033	0,10
				187 033	0,10
	TOTAL ACTIONS			86 582 468	46,14
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'entreprises				
1 300 000	Iberdrola International BV, Règlement S, 1,45 %, perpétuelle	ESP	EUR	1 124 690	0,60
1 244 000	Telia Co. AB, Règlement S, 1,375 %, 11/05/2081	SWE	EUR	1 111 825	0,59
1 206 000	AerCap Ireland Capital DAC, 3,15 %, 15/02/2024	IRL	USD	1 084 363	0,58
1 242 000	AT&T, Inc., 1,7 %, 25/03/2026	USA	USD	1 037 769	0,55
866 000	M&G plc, Règlement S, 3,875 %, 20/07/2049	GBR	GBP	972 636	0,52
1 200 000	Société Générale SA, Règlement S, 1,25 %, 12/06/2030	FRA	EUR	967 109	0,51
1 103 000	Viterra Finance BV, Règlement S, 1 %, 24/09/2028	NLD	EUR	930 964	0,50
1 177 000	Upjohn Finance BV, Règlement S, 1,908 %, 23/06/2032	USA	EUR	907 532	0,48
1 000 000	ABN AMRO Bank NV, Règlement S, 4,375 %, perpétuelle	NLD	EUR	903 100	0,48
1 102 000	ASTM SpA, Règlement S, 1,5 %, 25/01/2030	ITA	EUR	896 715	0,48
942 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Règlement S, 2 %, 22/03/2028	USA	EUR	861 175	0,46
986 000	Assicurazioni Generali SpA, Règlement S, 2,429 %, 14/07/2031	ITA	EUR	819 970	0,44
941 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Règlement S, 1,875 %, 31/03/2027	ISR	EUR	803 294	0,43
951 000	Autostrade per l'Italia SpA, Règlement S, 2 %, 15/01/2030	ITA	EUR	799 581	0,43
970 000	ANZ New Zealand Int'l Ltd, Règlement S, 0,375 %, 17/09/2029	NZL	EUR	786 526	0,42
882 000	Aeroporti di Roma SpA, Règlement S, 1,625 %, 02/02/2029	ITA	EUR	767 868	0,41
768 000	Legal & General Group plc, Règlement S, 4,5 %, 01/11/2050	GBR	GBP	748 011	0,40
756 000	Netflix, Inc., 3,625 %, 15/05/2027	USA	EUR	739 296	0,39
808 000	NE Property BV, Règlement S, 3,375 %, 14/07/2027	ROU	EUR	726 074	0,39
989 000	Altice France SA, Règlement S, 4 %, 15/07/2029	FRA	EUR	712 378	0,38
900 000	Telefonica Europe BV, Règlement S, 2,376 %, perpétuelle	ESP	EUR	709 825	0,38
804 000	Westpac Banking Corp., Règlement S, 0,766 %, 13/05/2031	AUS	EUR	697 691	0,37

Franklin Diversified Balanced Fund (suite)

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
827 000	Mercedes-Benz Group AG, Règlement S, 1,125 %, 06/11/2031	DEU	EUR	686 704	0,37
827 000	CPI Property Group SA, Règlement S, 2,75 %, 12/05/2026	CZE	EUR	673 171	0,36
727 000	Trivium Packaging Finance BV, Règlement S, 3,75 %, 15/08/2026	NLD	EUR	672 960	0,36
760 000	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, Règlement S, 1,125 %, 08/02/2027	SWE	EUR	671 030	0,36
820 000	SK Hynix, Inc., 144A, 1,5 %, 19/01/2026	KOR	USD	665 977	0,35
892 000	Simon International Finance SCA, Règlement S, 1,125 %, 19/03/2033	USA	EUR	640 409	0,34
805 000	HSBC Holdings plc, Règlement S, 0,77 %, 13/11/2031	GBR	EUR	627 783	0,33
729 000	Aker BP ASA, Règlement S, 1,125 %, 12/05/2029	NOR	EUR	607 179	0,32
605 000	Avantor Funding, Inc., 144A, 2,625 %, 01/11/2025	USA	EUR	581 787	0,31
628 000	Verisure Holding AB, 144A, 3,25 %, 15/02/2027	SWE	EUR	559 483	0,30
527 000	Celanese US Holdings LLC 4,777 % 19/07/2026	USA	EUR	514 869	0,27
569 000	Lloyds Banking Group plc, Règlement S, 1,5 %, 12/09/2027	GBR	EUR	510 590	0,27
647 000	Suzano Austria GmbH, 3,75 %, 15/01/2031	BRA	USD	506 415	0,27
533 000	UBS Group AG, Règlement S, 2,75 %, 15/06/2027	CHE	EUR	498 857	0,27
500 000	TotalEnergies Capital International SA, Règlement S, 2,5 %, 25/03/2026	FRA	EUR	484 950	0,26
500 000	Deutsche Bank AG, Règlement S, 2,625 %, 12/02/2026	DEU	EUR	473 451	0,25
500 000	BPCE SA, Règlement S, 1,375 %, 23/03/2026	FRA	EUR	462 864	0,25
500 000	EDP - Energias de Portugal SA, Règlement S, 1,625 %, 15/04/2027	PRT	EUR	461 169	0,25
484 000	Wells Fargo & Co., Règlement S, 1,625 %, 02/06/2025	USA	EUR	458 953	0,24
539 000	Energizer Gamma Acquisition BV, Règlement S, 3,5 %, 30/06/2029	USA	EUR	435 960	0,23
500 000	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Règlement S, 0,375 %, 07/10/2027	ESP	EUR	434 404	0,23
530 000	FedEx Corp., 0,45 %, 04/05/2029	USA	EUR	429 864	0,23
435 000	Statkraft A/S, Règlement S, 2,875 %, 13/09/2029	NOR	EUR	420 092	0,22
500 000	Cellnex Finance Co. SA, Règlement S, 1,25 %, 15/01/2029	ESP	EUR	415 173	0,22
451 000	Constellium SE, 144A, 3,125 %, 15/07/2029	USA	EUR	381 817	0,20
423 000	INEOS Quattro Finance 1 plc, 144A, 3,75 %, 15/07/2026	GBR	EUR	373 594	0,20
412 000	Verisure Midholding AB, 144A, 5,25 %, 15/02/2029	SWE	EUR	358 182	0,19
351 000	ManpowerGroup, Inc., Règlement S, 3,5 %, 30/06/2027	USA	EUR	343 327	0,18
370 000	MPT Operating Partnership LP, 3,375 %, 24/04/2030	USA	GBP	274 952	0,15
252 000	WMG Acquisition Corp., Règlement S, 2,25 %, 15/08/2031	USA	EUR	200 690	0,11
400 000	Aroundtown SA, Règlement S, 2,875 %, perpétuelle	DEU	EUR	141 996	0,08
				34 077 044	18,16
Obligations d'État et de collectivités locales					
Bundesschatzanweisung, bon à 2 ans du Trésor fédéral allemand,					
3 581 000	Règlement S, 0 %, 15/09/2023	DEU	EUR	3 558 046	1,90
2 741 000	Bon du Trésor britannique, Règlement S, 3,75 %, 22/10/2053	GBR	GBP	2 836 359	1,51
1 985 000	Bon du Trésor américain, 2,875 %, 30/09/2023	USA	USD	1 808 153	0,96
1 389 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 4,25 %, 04/07/2039	DEU	EUR	1 706 174	0,91
8 279 000	Brazil Letras do Tesouro Nacional, 8,5 %, 05/01/2024	BRA	BRL	1 549 577	0,82
1 681 000	Mexican Bonos Desarr, taux fixe 1,35 %, 18/09/2027	MEX	EUR	1 525 699	0,81
1 426 000	Obligation de l'État croate, Règlement S, 3 %, 11/03/2025	HRV	EUR	1 411 540	0,75
29 550 000	Obligation de l'État sud-africain, 8,25 %, 31/03/2032	ZAF	ZAR	1 209 322	0,64
982 000	Obligation de l'État indonésien, Règlement S, 3,75 %, 14/06/2028	IDN	EUR	976 133	0,52
854 000	Power Finance Corp. Ltd, Règlement S, 1,841 %, 21/09/2028	IND	EUR	707 860	0,38
711 000	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 2,75 %, 25/10/2027	FRA	EUR	705 913	0,38
732 000	TenneT Holding BV, Règlement S, 2,75 %, 17/05/2042	NLD	EUR	650 432	0,35
622 000	Portugal Obrigacoes do Tesouro, Règlement S, 144A, 2,875 %, 21/07/2026	PRT	EUR	620 820	0,33
537 000	Obligation de l'État irlandais, Règlement S, 3,4 %, 18/03/2024	IRL	EUR	537 592	0,29
586 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 0,25 %, 15/02/2027	DEU	EUR	536 805	0,29
690 000	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 0 %, 25/05/2032	FRA	EUR	536 411	0,29
584 000	Obligation de l'État espagnol, Règlement S, 144A, 1,4 %, 30/07/2028	ESP	EUR	534 774	0,28
580 000	Obligation de l'État espagnol, Règlement S, 144A, 1,95 %, 30/07/2030	ESP	EUR	533 312	0,28
480 000	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 4 %, 25/10/2038	FRA	EUR	529 319	0,28
448 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 4 %, 04/01/2037	DEU	EUR	525 789	0,28
466 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 5,625 %, 04/01/2028	DEU	EUR	525 692	0,28
493 000	Obligation de l'État espagnol, Règlement S, 144A, 4,2 %, 31/01/2037	ESP	EUR	525 412	0,28
429 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 4,75 %, 04/07/2034	DEU	EUR	524 845	0,28
427 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 6,25 %, 04/01/2030	DEU	EUR	523 730	0,28
400 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 4,75 %, 04/07/2040	DEU	EUR	523 493	0,28
460 000	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 5,5 %, 25/04/2029	FRA	EUR	523 473	0,28
433 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 5,5 %, 04/01/2031	DEU	EUR	523 322	0,28
455 000	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 2,25 %, 25/05/2024	FRA	EUR	450 025	0,24
462 000	Obligation de l'État espagnol, Règlement S, 144A, 1,95 %, 30/04/2026	ESP	EUR	444 914	0,24
518 000	Obligation de l'État belge, Règlement S, 144A, 1,25 %, 22/04/2033	BEL	EUR	443 876	0,24
486 000	Obligation de l'État espagnol, Règlement S, 144A, 2,35 %, 30/07/2033	ESP	EUR	443 162	0,24

Franklin Diversified Balanced Fund (suite)

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
620 000	Ecopetrol SA, 4,625 %, 02/11/2031	COL	USD	439 088	0,23
	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 144A, 1,75 %, 25/06/2039	FRA	EUR	437 542	0,23
389 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 3,25 %, 04/07/2042	DEU	EUR	433 320	0,23
448 000	Orsted A/S, Règlement S, 2,25 %, 14/06/2028	DNK	EUR	418 648	0,22
367 000	Obligation de l'État autrichien, Règlement S, 144A, 1,65 %, 21/10/2024	AUT	EUR	359 330	0,19
	Obligation de l'État autrichien, Règlement S, 144A, 1,2 %, 20/10/2025	AUT	EUR	359 065	0,19
374 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 1 %, 15/08/2025	DEU	EUR	358 015	0,19
361 000	Obligation de l'État belge, Règlement S, 144A, 2,6 %, 22/06/2024	BEL	EUR	357 768	0,19
432 000	Obligation de l'État néerlandais, Règlement S, 144A, 0,5 %, 15/07/2032	NLD	EUR	357 360	0,19
440 000	Obligation de l'État néerlandais, Règlement S, 144A, 0 %, 15/07/2031	NLD	EUR	356 152	0,19
336 000	Obligation de l'État autrichien, Règlement S, 144A, 4,85 %, 15/03/2026	AUT	EUR	350 932	0,19
375 000	Obligation de l'État belge, Règlement S, 144A, 2,75 %, 22/04/2039	BEL	EUR	350 542	0,19
329 000	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 6 %, 25/10/2025	FRA	EUR	349 224	0,19
347 000	Permanent TSB Group Holdings plc, Règlement S, 5,25 %, 30/06/2025	IRL	EUR	344 108	0,18
	Obligation de l'État néerlandais, Règlement S, 144A, 0,25 %, 15/07/2025	NLD	EUR	269 848	0,14
331 000	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 144A, 1,25 %, 25/05/2036	FRA	EUR	267 396	0,14
227 000	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 4,75 %, 25/04/2035	FRA	EUR	264 880	0,14
261 000	Obligation de l'État finlandais, Règlement S, 144A, 4 %, 04/07/2025	FIN	EUR	264 590	0,14
411 000	Obligation de l'État espagnol, Règlement S, 144A, 1 %, 30/07/2042	ESP	EUR	258 886	0,14
326 000	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 144A, 2 %, 25/05/2048	FRA	EUR	257 659	0,14
				<u>35 306 327</u>	<u>18,81</u>
	TOTAL OBLIGATIONS			<u>69 383 371</u>	<u>36,97</u>
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			<u>155 965 839</u>	<u>83,11</u>
	VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'entreprises				
1 152 000	NXP BV, 4,875 %, 01/03/2024	CHN	USD	1 048 282	0,56
720 000	Jazz Securities DAC, 144A, 4,375 %, 15/01/2029	USA	USD	589 307	0,31
720 000	Tencent Holdings Ltd, 144A, 2,88 %, 22/04/2031	CHN	USD	561 540	0,30
658 000	DaVita, Inc., 144A, 4,625 %, 01/06/2030	USA	USD	518 289	0,28
653 000	Scotts Miracle-Gro Co. (The), 4 %, 01/04/2031	USA	USD	468 708	0,25
700 000	Braskem Idesa SAPI, 144A, 6,99 %, 20/02/2032	MEX	USD	416 092	0,22
500 000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, 144A, 3 %, 01/09/2029	USA	EUR	373 457	0,20
435 000	SCIH Salt Holdings, Inc., 144A, 4,875 %, 01/05/2028	USA	USD	356 481	0,19
412 000	Ingevity Corp., 144A, 3,875 %, 01/11/2028	USA	USD	322 671	0,17
49 320	Adient Global Holdings Ltd, 144A, 3,5 %, 15/08/2024	USA	EUR	48 459	0,02
				<u>4 703 286</u>	<u>2,50</u>
	TOTAL OBLIGATIONS			<u>4 703 286</u>	<u>2,50</u>
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			<u>4 703 286</u>	<u>2,50</u>
	UNITÉS D'OPCVM AUTORISÉS OU D'AUTRES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF				
	ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF - OPCVM				
	Services financiers				
497 539	FTAF Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund - Y (Acc) USD	LUX	USD	4 987 703	2,66
422 928	FTIF Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund - Y (Mdis) EUR	LUX	EUR	3 830 310	2,04
				<u>8 818 013</u>	<u>4,70</u>
	TOTAL ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF - OPCVM			<u>8 818 013</u>	<u>4,70</u>
	FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE				
	Services financiers				
20 131	Invesco Physical Gold ETC	IRL	USD	3 414 688	1,82
179 670	Franklin MSCI China Paris Aligned Climate Fund	IRL	USD	3 342 623	1,78
				<u>6 757 311</u>	<u>3,60</u>
	TOTAL FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE			<u>6 757 311</u>	<u>3,60</u>
	TOTAL UNITÉS D'OPCVM AUTORISÉS OU D'AUTRES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF			<u>15 575 324</u>	<u>8,30</u>
	TOTAL PLACEMENTS			<u>176 244 449</u>	<u>93,91</u>

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Franklin Diversified Conservative Fund

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Automobiles				
405	Bayerische Motoren Werke AG	DEU	EUR	45 654	0,05
3 000	Toyota Motor Corp.	JPN	JPY	44 189	0,05
587	Mercedes-Benz Group AG	DEU	EUR	43 299	0,04
				<hr/>	
				133 142	0,14
	Banques				
8 518	Bank of America Corp.	USA	USD	223 936	0,24
1 503	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	200 308	0,21
6 352	ANZ Group Holdings Ltd	AUS	AUD	92 118	0,10
33 800	Itausa SA, privilégiée	BRA	BRL	62 353	0,07
1 485	KB Financial Group, Inc.	KOR	KRW	49 391	0,05
700	Toronto-Dominion Bank (The)	CAN	CAD	39 759	0,04
3 189	ING Groep NV	NLD	EUR	39 399	0,04
400	Royal Bank of Canada	CAN	CAD	35 007	0,04
1 191	Hana Financial Group, Inc.	KOR	KRW	32 582	0,04
1 000	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	JPN	JPY	32 512	0,03
4 656	Bancolombia SA	COL	COP	31 605	0,03
5 200	Resona Holdings, Inc.	JPN	JPY	22 818	0,02
2 958	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	ESP	EUR	20 826	0,02
				<hr/>	
				882 614	0,93
	Boissons				
2 433	Coca-Cola Co. (The)	USA	USD	134 258	0,14
9 900	Arca Continental SAB de CV	MEX	MXN	93 228	0,10
1 200	Asahi Group Holdings Ltd	JPN	JPY	42 671	0,05
147	Pernod Ricard SA	FRA	EUR	29 768	0,03
				<hr/>	
				299 925	0,32
	Biotechnologie				
448	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	144 466	0,16
543	AbbVie, Inc.	USA	USD	67 038	0,07
89	Genmab A/S	DNK	DKK	30 908	0,03
				<hr/>	
				242 412	0,26
	Produits de construction				
1 756	Assa Abloy AB, 'B'	SWE	SEK	38 672	0,04
				<hr/>	
				38 672	0,04
	Marchés de capitaux				
723	S&P Global, Inc.	USA	USD	265 595	0,28
9 000	Daiwa Securities Group, Inc.	JPN	JPY	42 503	0,05
230	Deutsche Boerse AG	DEU	EUR	38 912	0,04
				<hr/>	
				347 010	0,37
	Chimie				
548	Albemarle Corp.	USA	USD	112 025	0,12
700	Nutrien Ltd	CAN	USD	37 877	0,04
1 189	SABIC Agri-Nutrients Co.	SAU	SAR	37 844	0,04
247	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, 'B', privilégiée	CHL	CLP	16 486	0,02
1 500	Nippon Paint Holdings Co. Ltd	JPN	JPY	11 377	0,01
				<hr/>	
				215 609	0,23
	Équipements de communications				
1 620	Cisco Systems, Inc.	USA	USD	76 806	0,08
				<hr/>	
				76 806	0,08
	Distribution et vente au détail de biens de consommation de base				
688	Costco Wholesale Corp.	USA	USD	339 417	0,36
630	Koninklijke Ahold Delhaize NV	NLD	EUR	19 683	0,02
				<hr/>	
				359 100	0,38
	Services de télécommunications diversifiés				
4 043	Hellenic Telecommunications Organization SA	GRC	EUR	63 517	0,07
321	Elisa OYJ	FIN	EUR	15 704	0,02
1 594	Telenor ASA	NOR	NOK	14 811	0,01
				<hr/>	
				94 032	0,10
	Services publics d'électricité				
1 533	Edison International	USA	USD	97 560	0,10
1 234	Southern Co. (The)	USA	USD	79 436	0,08
2 000	Hydro One Ltd., Règlement S, 144A	CAN	CAD	52 364	0,06
1 564	Iberdrola SA	ESP	EUR	18 717	0,02

Franklin Diversified Conservative Fund (suite)

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
1 045	Redeia Corp. SA	ESP	EUR	16 105	0,02
211	Verbund AG	AUT	EUR	15 513	0,02
				279 695	0,30
	Équipements électriques				
409	Schneider Electric SE	USA	EUR	68 095	0,07
				68 095	0,07
	Équipements, instruments et composants électroniques				
1 300	Shimadzu Corp.	JPN	JPY	36 825	0,04
				36 825	0,04
	Divertissement				
1 000	Nintendo Co. Ltd	JPN	JPY	41 780	0,04
				41 780	0,04
	Services financiers				
551	Visa, Inc., 'A'	USA	USD	119 904	0,12
228	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	82 170	0,09
				202 074	0,21
	Produits alimentaires				
769	Nestlé SA	USA	CHF	84 770	0,09
400	Yakult Honsha Co. Ltd	JPN	JPY	23 185	0,03
227	Kerry Group plc 'A'	IRL	EUR	20 304	0,02
				128 259	0,14
	Services publics de gaz				
700	Tokyo Gas Co. Ltd	JPN	JPY	13 997	0,01
				13 997	0,01
	Transport terrestre				
300	Central Japan Railway Co.	JPN	JPY	34 448	0,04
				34 448	0,04
	Équipements et fournitures de soins de santé				
274	Straumann Holding AG	CHE	CHF	40 829	0,04
				40 829	0,04
	Prestataires et services de soins de santé				
420	Cigna Group (The)	USA	USD	107 992	0,12
192	Humana, Inc.	USA	USD	78 667	0,08
164	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	72 230	0,08
166	Elevance Health, Inc.	USA	USD	67 582	0,07
				326 471	0,35
	Hôtels, restaurants et loisirs				
94	Booking Holdings, Inc.	USA	USD	232 595	0,25
233	Meituan, Règlement S, 144A	CHN	HKD	3 348	–
				235 943	0,25
	Produits ménagers durables				
1 953	DR Horton, Inc.	USA	USD	217 778	0,23
400	Sony Group Corp.	JPN	JPY	33 092	0,04
2 000	Iida Group Holdings Co. Ltd	JPN	JPY	30 974	0,03
				281 844	0,30
	Produits ménagers				
1 357	Procter & Gamble Co. (The)	USA	USD	188 684	0,20
				188 684	0,20
	Producteurs indépendants d'énergie et d'électricité renouvelable				
857	EDP Renovaveis SA	ESP	EUR	15 695	0,02
				15 695	0,02
	Conglomérats industriels				
404	Siemens AG	DEU	EUR	61 719	0,07
727	Hitachi Ltd	JPN	JPY	41 426	0,04
				103 145	0,11
	Assurances				
1 012	Sun Life Financial, Inc.	CAN	CAD	48 344	0,05
1 487	AXA SA	FRA	EUR	40 270	0,04
169	Allianz SE	DEU	EUR	36 074	0,04
13 343	Legal & General Group plc	GBR	GBP	35 400	0,04
381	Swiss Re AG	USA	CHF	35 181	0,04
3 200	BB Seguridade Participacoes SA	BRA	BRL	18 843	0,02
420	NN Group NV	NLD	EUR	14 248	0,01
				228 360	0,24

Franklin Diversified Conservative Fund (suite)

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
Médias et services interactifs					
4 360	Alphabet, Inc., 'A'	USA	USD	478 230	0,51
				478 230	0,51
Services de technologies de l'information					
2 388	Tata Consultancy Services Ltd	IND	INR	88 400	0,09
221	Capgemini SE	FRA	EUR	38 347	0,04
				126 747	0,13
Machines					
4 032	Fortive Corp.	USA	USD	276 251	0,29
396	Deere & Co.	USA	USD	147 031	0,16
1 700	Komatsu Ltd	JPN	JPY	42 141	0,04
768	Alstom SA	FRA	EUR	21 009	0,02
				486 432	0,51
Transport maritime					
6 000	Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd	TWN	TWD	16 570	0,02
				16 570	0,02
Métaux et exploitations minières					
7 040	Fortescue Metals Group Ltd	AUS	AUD	95 704	0,10
1 776	Boliden AB	SWE	SEK	47 152	0,05
573	Kumba Iron Ore Ltd	ZAF	ZAR	12 345	0,01
1 683	Impala Platinum Holdings Ltd	ZAF	ZAR	10 273	0,01
				165 474	0,17
Multiservices publics					
2 060	Dominion Energy, Inc.	USA	USD	97 762	0,10
3 398	National Grid plc	GBR	GBP	41 283	0,05
				139 045	0,15
Pétrole, gaz et carburants consommables					
1 455	Chevron Corp.	USA	USD	209 790	0,22
3 659	EQT Corp.	USA	USD	137 904	0,15
1 399	TotalEnergies SE	FRA	EUR	73 597	0,08
1 500	Pembina Pipeline Corp.	CAN	CAD	43 216	0,05
2 300	Inpex Corp.	JPN	JPY	23 158	0,02
1 454	Repsol SA	ESP	EUR	19 380	0,02
3 200	Petroleo Brasileiro SA, privilégiée	BRA	BRL	18 083	0,02
378	Neste OYJ	FIN	EUR	13 338	0,01
				538 466	0,57
Produits de soins personnels					
1 789	Unilever plc	GBR	EUR	85 453	0,09
				85 453	0,09
Produits pharmaceutiques					
615	Johnson & Johnson	USA	USD	93 278	0,10
2 760	Pfizer, Inc.	USA	USD	92 767	0,10
1 527	Bristol-Myers Squibb Co.	USA	USD	89 482	0,09
659	AstraZeneca plc	GBR	GBP	86 567	0,09
262	Roche Holding AG	USA	CHF	73 342	0,08
1 300	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd	JPN	JPY	37 437	0,04
1 800	Astellas Pharma, Inc.	JPN	JPY	24 567	0,02
600	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPN	JPY	9 922	0,01
200	Nippon Shinyaku Co. Ltd	JPN	JPY	7 499	0,01
				514 861	0,54
Services professionnels					
1 000	Persol Holdings Co. Ltd	JPN	JPY	16 586	0,02
				16 586	0,02
Gestion et promotion immobilières					
3 337	CBRE Group, Inc. 'A'	USA	USD	246 797	0,26
54 002	Emaar Properties PJSC	ARE	AED	86 979	0,09
				333 776	0,35
Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs					
1 572	Advanced Micro Devices, Inc.	USA	USD	164 085	0,17
138	Broadcom, Inc.	USA	USD	109 691	0,12
166	Lam Research Corp.	USA	USD	97 787	0,10
5 610	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	TWN	TWD	94 942	0,10
713	Applied Materials, Inc.	USA	USD	94 435	0,10
212	KLA Corp.	USA	USD	94 222	0,10
127	ASML Holding NV	NLD	EUR	84 418	0,09

Franklin Diversified Conservative Fund (suite)

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
469	Texas Instruments, Inc.	USA	USD	77 366	0,08
427	Analog Devices, Inc.	USA	USD	76 224	0,08
644	QUALCOMM, Inc.	USA	USD	70 248	0,07
401	Enphase Energy, Inc.	USA	USD	61 541	0,07
4 000	Novatek Microelectronics Corp.	TWN	TWD	50 314	0,05
195	Tokyo Electron Ltd	JPN	JPY	25 739	0,03
				1 101 012	1,16
	Logiciels				
1 594	Microsoft Corp.	USA	USD	497 408	0,53
1 370	Salesforce, Inc.	USA	USD	265 212	0,28
				762 620	0,81
	Distribution spécialisée				
1 009	Home Depot, Inc. (The)	USA	USD	287 213	0,30
				287 213	0,30
	Matériel informatique, stockage et périphériques				
2 697	Apple, Inc.	USA	USD	479 370	0,51
2 349	Samsung Electronics Co. Ltd, privilégiée	KOR	KRW	97 684	0,10
				577 054	0,61
	Textiles, confection et produits de luxe				
553	Moncler SpA	ITA	EUR	35 063	0,04
67	Kering SA	FRA	EUR	33 905	0,03
298	Puma SE	DEU	EUR	16 457	0,02
				85 425	0,09
	Infrastructures de transport				
11 480	International Container Terminal Services, Inc.	PHL	PHP	38 801	0,04
1 220	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, 'B'	MEX	MXN	31 162	0,03
170	Aena SME SA, Règlement S, 144A	ESP	EUR	25 214	0,03
				95 177	0,10
	Services publics d'eau				
550	American Water Works Co., Inc.	USA	USD	71 944	0,08
				71 944	0,08
	Services de télécommunications sans fil				
27 229	Vodafone Group plc	GBR	GBP	23 525	0,02
				23 525	0,02
	TOTAL ACTIONS			10 821 076	11,44
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'entreprises				
1 100 000	SK Hynix, Inc., 144A, 1,5 %, 19/01/2026	KOR	USD	893 384	0,94
1 000 000	Iberdrola International BV, Règlement S, 1,45 %, perpétuelle	ESP	EUR	865 146	0,91
961 000	Telia Co. AB, Règlement S, 1,375 %, 11/05/2081	SWE	EUR	858 894	0,91
703 000	M&G plc, Règlement S, 3,875 %, 20/07/2049	GBR	GBP	789 565	0,83
900 000	Société Générale SA, Règlement S, 1,25 %, 12/06/2030	FRA	EUR	725 332	0,77
800 000	ABN AMRO Bank NV, Règlement S, 4,375 %, perpétuelle	NLD	EUR	722 480	0,76
909 000	Upjohn Finance BV, Règlement S, 1,908 %, 23/06/2032	USA	EUR	700 889	0,74
851 000	ASTM SpA, Règlement S, 1,5 %, 25/01/2030	ITA	EUR	692 472	0,73
727 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Règlement S, 2 %, 22/03/2028	USA	EUR	664 622	0,70
708 000	AerCap Ireland Capital DAC, 3,15 %, 15/02/2024	IRL	USD	636 591	0,67
761 000	Assicurazioni Generali SpA, Règlement S, 2,429 %, 14/07/2031	ITA	EUR	632 857	0,67
727 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Règlement S, 1,875 %, 31/03/2027	ISR	EUR	620 611	0,66
734 000	Autostrade per l'Italia SpA, Règlement S, 2 %, 15/01/2030	ITA	EUR	617 132	0,65
729 000	AT&T, Inc., 1,7 %, 25/03/2026	USA	USD	609 125	0,64
681 000	Aeroporti di Roma SpA, Règlement S, 1,625 %, 02/02/2029	ITA	EUR	592 878	0,63
672 000	Westpac Banking Corp., Règlement S, 0,766 %, 13/05/2031	AUS	EUR	583 145	0,62
719 000	ANZ New Zealand Int'l Ltd, Règlement S, 0,375 %, 17/09/2029	NZL	EUR	583 003	0,62
593 000	Legal & General Group plc, Règlement S, 4,5 %, 01/11/2050	GBR	GBP	577 565	0,61
584 000	Netflix, Inc., 3,625 %, 15/05/2027	USA	EUR	571 097	0,60
624 000	NE Property BV, Règlement S, 3,375 %, 14/07/2027	ROU	EUR	560 731	0,59
700 000	Telefonica Europe BV, Règlement S, 2,376 %, perpétuelle	ESP	EUR	552 086	0,58
764 000	Altice France SA, Règlement S, 4 %, 15/07/2029	FRA	EUR	550 310	0,58
623 000	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, Règlement S, 1,125 %, 08/02/2027	SWE	EUR	550 068	0,58
638 000	Mercedes-Benz Group AG, Règlement S, 1,125 %, 06/11/2031	DEU	EUR	529 767	0,56
638 000	CPI Property Group SA, Règlement S, 2,75 %, 12/05/2026	CZE	EUR	519 326	0,55
556 000	Trivium Packaging Finance BV, Règlement S, 3,75 %, 15/08/2026	NLD	EUR	514 671	0,54
689 000	Simon International Finance SCA, Règlement S, 1,125 %, 19/03/2033	USA	EUR	494 665	0,52

Franklin Diversified Conservative Fund (suite)

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
563 000	Aker BP ASA, Règlement S, 1,125 %, 12/05/2029	NOR	EUR	468 919	0,50
600 000	HSBC Holdings plc, Règlement S, 0,77 %, 13/11/2031	GBR	EUR	467 913	0,50
467 000	Avantor Funding, Inc., 144A, 2,625 %, 01/11/2025	USA	EUR	449 082	0,48
485 000	Verisure Holding AB, 144A, 3,25 %, 15/02/2027	SWE	EUR	432 085	0,46
506 000	Constellium SE, 144A, 3,125 %, 15/07/2029	USA	EUR	428 380	0,45
407 000	Celanese US Holdings LLC 4,777 % 19/07/2026	USA	EUR	397 632	0,42
440 000	Lloyds Banking Group plc, Règlement S, 1,5 %, 12/09/2027	GBR	EUR	394 832	0,42
500 000	Suzano Austria GmbH, 3,75 %, 15/01/2031	BRA	USD	391 356	0,41
400 000	TotalEnergies Capital International SA, Règlement S, 2,5 %, 25/03/2026	FRA	EUR	387 960	0,41
412 000	UBS Group AG, Règlement S, 2,75 %, 15/06/2027	CHE	EUR	385 608	0,41
400 000	Deutsche Bank AG, Règlement S, 2,625 %, 12/02/2026	DEU	EUR	378 761	0,40
400 000	BPCE SA, Règlement S, 1,375 %, 23/03/2026	FRA	EUR	370 291	0,39
400 000	EDP - Energias de Portugal SA, Règlement S, 1,625 %, 15/04/2027	PRT	EUR	368 935	0,39
384 000	Wells Fargo & Co., Règlement S, 1,625 %, 02/06/2025	USA	EUR	364 128	0,39
433 000	Energizer Gamma Acquisition BV, Règlement S, 3,5 %, 30/06/2029	USA	EUR	350 224	0,37
400 000	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Règlement S, 0,375 %, 07/10/2027	ESP	EUR	347 524	0,37
400 000	Cellnex Finance Co. SA, Règlement S, 1,25 %, 15/01/2029	ESP	EUR	332 138	0,35
391 000	Viterra Finance BV, Règlement S, 1 %, 24/09/2028	NLD	EUR	330 015	0,35
402 000	FedEx Corp., 0,45 %, 04/05/2029	USA	EUR	326 048	0,35
336 000	Statkraft A/S, Règlement S, 2,875 %, 13/09/2029	NOR	EUR	324 485	0,34
392 000	MPT Operating Partnership LP, 3,375 %, 24/04/2030	USA	GBP	291 300	0,31
327 000	INEOS Quattro Finance 1 plc, 144A, 3,75 %, 15/07/2026	GBR	EUR	288 806	0,31
318 000	Verisure Midholding AB, 144A, 5,25 %, 15/02/2029	SWE	EUR	276 461	0,29
271 000	ManpowerGroup, Inc., Règlement S, 3,5 %, 30/06/2027	USA	EUR	265 076	0,28
276 000	WMG Acquisition Corp., Règlement S, 2,25 %, 15/08/2031	USA	EUR	219 803	0,23
615 000	Aroundtown SA, Règlement S, 2,875 %, perpétuelle	DEU	EUR	218 319	0,23
				26 464 493	27,97
	Obligations d'État et de collectivités locales				
2 552 000	Bon du Trésor britannique, Règlement S, 3,75 %, 22/10/2053	GBR	GBP	2 640 784	2,79
1 934 000	Bundesschatzanweisung, bon à 2 ans du Trésor fédéral allemand, Règlement S, 0 %, 15/09/2023	DEU	EUR	1 921 603	2,03
1 388 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 4,25 %, 04/07/2039	DEU	EUR	1 704 946	1,80
1 471 000	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 2,75 %, 25/10/2027	FRA	EUR	1 460 475	1,54
1 288 000	Portugal Obrigacoes do Tesouro, Règlement S, 144A, 2,875 %, 21/07/2026	PRT	EUR	1 285 556	1,36
1 112 000	Obligation de l'État irlandais, Règlement S, 3,4 %, 18/03/2024	IRL	EUR	1 113 226	1,18
1 429 000	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 0 %, 25/05/2032	FRA	EUR	1 110 915	1,17
1 212 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 0,25 %, 15/02/2027	DEU	EUR	1 110 253	1,17
1 209 000	Obligation de l'État espagnol, Règlement S, 144A, 1,4 %, 30/07/2028	ESP	EUR	1 107 093	1,17
1 201 000	Obligation de l'État espagnol, Règlement S, 144A, 1,95 %, 30/07/2030	ESP	EUR	1 104 324	1,17
965 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 5,625 %, 04/01/2028	DEU	EUR	1 088 610	1,15
1 020 000	Obligation de l'État espagnol, Règlement S, 144A, 4,2 %, 31/01/2037	ESP	EUR	1 087 059	1,15
897 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 5,5 %, 04/01/2031	DEU	EUR	1 084 110	1,15
952 000	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 5,5 %, 25/04/2029	FRA	EUR	1 083 361	1,15
883 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 6,25 %, 04/01/2030	DEU	EUR	1 083 029	1,15
1 114 000	Bon du Trésor américain, 2,875 %, 30/09/2023	USA	USD	1 014 752	1,07
942 000	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 2,25 %, 25/05/2024	FRA	EUR	931 699	0,99
955 000	Obligation de l'État espagnol, Règlement S, 144A, 1,95 %, 30/04/2026	ESP	EUR	919 682	0,97
1 071 000	Obligation de l'État belge, Règlement S, 144A, 1,25 %, 22/04/2033	BEL	EUR	917 744	0,97
1 006 000	Obligation de l'État espagnol, Règlement S, 144A, 2,35 %, 30/07/2033	ESP	EUR	917 327	0,97
760 000	Obligation de l'État autrichien, Règlement S, 144A, 1,65 %, 21/10/2024	AUT	EUR	744 117	0,79
775 000	Obligation de l'État autrichien, Règlement S, 144A, 1,2 %, 20/10/2025	AUT	EUR	742 068	0,78
748 000	Obligation de l'État belge, Règlement S, 144A, 2,6 %, 22/06/2024	BEL	EUR	741 302	0,78
774 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 1 %, 15/08/2025	DEU	EUR	740 919	0,78
894 000	Obligation de l'État néerlandais, Règlement S, 144A, 0,5 %, 15/07/2032	NLD	EUR	739 537	0,78
910 000	Obligation de l'État néerlandais, Règlement S, 144A, 0 %, 15/07/2031	NLD	EUR	736 588	0,78
694 000	Obligation de l'État autrichien, Règlement S, 144A, 4,85 %, 15/03/2026	AUT	EUR	724 841	0,77
680 000	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 6 %, 25/10/2025	FRA	EUR	721 801	0,76
548 000	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 4 %, 25/10/2038	FRA	EUR	604 306	0,64
457 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 4,75 %, 04/07/2040	DEU	EUR	598 090	0,63
487 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 4,75 %, 04/07/2034	DEU	EUR	595 804	0,63
592 000	Obligation de l'État néerlandais, Règlement S, 144A, 0,25 %, 15/07/2025	NLD	EUR	558 566	0,59
684 000	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 144A, 1,25 %, 25/05/2036	FRA	EUR	552 565	0,58
470 000	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 4,75 %, 25/04/2035	FRA	EUR	548 429	0,58

Franklin Diversified Conservative Fund (suite)

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
660 000	Power Finance Corp. Ltd, Règlement S, 1,841 %, 21/09/2028	IND	EUR	547 058	0,58
539 000	Obligation de l'État finlandais, Règlement S, 144A, 4 %, 04/07/2025	FIN	EUR	546 414	0,58
851 000	Obligation de l'État espagnol, Règlement S, 144A, 1 %, 30/07/2042	ESP	EUR	536 040	0,57
2 788 000	Brazil Letras do Tesouro Nacional, 8,5 %, 05/01/2024	BRA	BRL	521 829	0,55
439 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 4 %, 04/01/2037	DEU	EUR	515 226	0,54
566 000	Mexican Bonos Desarr, taux fixe 1,35 %, 18/09/2027	MEX	EUR	513 709	0,54
565 000	TenneT Holding BV, Règlement S, 2,75 %, 17/05/2042	NLD	EUR	502 041	0,53
480 000	Obligation de l'État croate, Règlement S, 3 %, 11/03/2025	HRV	EUR	475 133	0,50
561 000	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 144A, 1,75 %, 25/06/2039	FRA	EUR	465 770	0,49
416 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 3,25 %, 04/07/2042	DEU	EUR	463 397	0,49
9 950 000	Obligation de l'État sud-africain, 8,25 %, 31/03/2032	ZAF	ZAR	407 200	0,43
479 000	Ecopetrol SA, 4,625 %, 02/11/2031	COL	USD	339 230	0,36
354 000	Obligation de l'État belge, Règlement S, 144A, 2,75 %, 22/04/2039	BEL	EUR	330 912	0,35
330 000	Obligation de l'État indonésien, Règlement S, 3,75 %, 14/06/2028	IDN	EUR	328 028	0,35
346 000	Orsted A/S, Règlement S, 2,25 %, 14/06/2028	DNK	EUR	323 331	0,34
268 000	Permanent TSB Group Holdings plc, Règlement S, 5,25 %, 30/06/2025	IRL	EUR	265 766	0,28
300 000	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 144A, 2 %, 25/05/2048	FRA	EUR	237 110	0,25
				<u>41 353 675</u>	<u>43,70</u>
	TOTAL OBLIGATIONS			<u>67 818 168</u>	<u>71,67</u>
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			<u>78 639 244</u>	<u>83,11</u>
	VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'entreprises				
676 000	NXP BV, 4,875 %, 01/03/2024	CHN	USD	615 138	0,65
650 000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, 144A, 3 %, 01/09/2029	USA	EUR	485 494	0,51
492 000	Jazz Securities DAC, 144A, 4,375 %, 15/01/2029	USA	USD	402 693	0,43
508 000	DaVita, Inc., 144A, 4,625 %, 01/06/2030	USA	USD	400 138	0,42
489 000	Tencent Holdings Ltd, 144A, 2,88 %, 22/04/2031	CHN	USD	381 379	0,40
505 000	Scotts Miracle-Gro Co. (The), 4 %, 01/04/2031	USA	USD	362 477	0,38
500 000	Braskem Idesa SAPI, 144A, 6,99 %, 20/02/2032	MEX	USD	297 209	0,32
336 000	SCIH Salt Holdings, Inc., 144A, 4,875 %, 01/05/2028	USA	USD	275 351	0,29
318 000	Ingevity Corp., 144A, 3,875 %, 01/11/2028	USA	USD	249 052	0,27
40 801	Adient Global Holdings Ltd, 144A, 3,5 %, 15/08/2024	USA	EUR	40 089	0,04
				<u>3 509 020</u>	<u>3,71</u>
	TOTAL OBLIGATIONS			<u>3 509 020</u>	<u>3,71</u>
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			<u>3 509 020</u>	<u>3,71</u>
	UNITÉS D'OPCVM AUTORISÉS OU D'AUTRES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF				
	ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF - OPCVM				
	Services financiers				
382 531	FTAF Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund - Y (Acc) USD	LUX	USD	3 834 774	4,05
				<u>3 834 774</u>	<u>4,05</u>
	TOTAL ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF - OPCVM			<u>3 834 774</u>	<u>4,05</u>
	FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE				
	Services financiers				
10 733	Invesco Physical Gold ETC	IRL	USD	1 820 568	1,92
22 596	Franklin MSCI China Paris Aligned Climate Fund	IRL	USD	420 381	0,45
				<u>2 240 949</u>	<u>2,37</u>
	TOTAL FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE			<u>2 240 949</u>	<u>2,37</u>
	TOTAL UNITÉS D'OPCVM AUTORISÉS OU D'AUTRES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF			<u>6 075 723</u>	<u>6,42</u>
	TOTAL PLACEMENTS			<u>88 223 987</u>	<u>93,24</u>

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Franklin Diversified Dynamic Fund

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Automobiles				
3 741	Bayerische Motoren Werke AG	DEU	EUR	421 709	0,29
27 300	Toyota Motor Corp.	JPN	JPY	402 116	0,28
5 421	Mercedes-Benz Group AG	DEU	EUR	399 875	0,28
				<u>1 223 700</u>	<u>0,85</u>
	Banques				
78 636	Bank of America Corp.	USA	USD	2 067 321	1,44
13 882	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	1 850 085	1,28
58 640	ANZ Group Holdings Ltd	AUS	AUD	850 408	0,59
312 600	Itausa SA, privilégiée	BRA	BRL	576 669	0,40
13 716	KB Financial Group, Inc.	KOR	KRW	456 197	0,32
4 800	Royal Bank of Canada	CAN	CAD	420 087	0,29
7 300	Toronto-Dominion Bank (The)	CAN	CAD	414 627	0,29
29 438	ING Groep NV	NLD	EUR	363 702	0,25
9 400	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	JPN	JPY	305 614	0,21
11 002	Hana Financial Group, Inc.	KOR	KRW	300 978	0,21
42 987	Bancolombia SA	COL	COP	291 796	0,20
48 600	Resona Holdings, Inc.	JPN	JPY	213 257	0,15
27 312	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	ESP	EUR	192 293	0,13
				<u>8 303 034</u>	<u>5,76</u>
	Boissons				
22 463	Coca-Cola Co. (The)	USA	USD	1 239 551	0,86
91 300	Arca Continental SAB de CV	MEX	MXN	859 773	0,60
10 900	Asahi Group Holdings Ltd	JPN	JPY	387 590	0,27
1 364	Pernod Ricard SA	FRA	EUR	276 218	0,19
				<u>2 763 132</u>	<u>1,92</u>
	Biotechnologie				
4 137	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	1 334 053	0,92
5 019	AbbVie, Inc.	USA	USD	619 637	0,43
821	Genmab A/S	DNK	DKK	285 120	0,20
				<u>2 238 810</u>	<u>1,55</u>
	Produits de construction				
16 213	Assa Abloy AB, 'B'	SWE	SEK	357 053	0,25
				<u>357 053</u>	<u>0,25</u>
	Marchés de capitaux				
6 672	S&P Global, Inc.	USA	USD	2 450 965	1,70
83 200	Daiwa Securities Group, Inc.	JPN	JPY	392 917	0,27
2 131	Deutsche Boerse AG	DEU	EUR	360 533	0,25
				<u>3 204 415</u>	<u>2,22</u>
	Chimie				
5 063	Albemarle Corp.	USA	USD	1 035 008	0,72
6 700	Nutrien Ltd	CAN	USD	362 536	0,25
10 980	SABIC Agri-Nutrients Co.	SAU	SAR	349 476	0,24
2 280	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, 'B', privilégiée	CHL	CLP	152 179	0,11
14 300	Nippon Paint Holdings Co. Ltd	JPN	JPY	108 461	0,07
				<u>2 007 660</u>	<u>1,39</u>
	Équipements de communications				
14 959	Cisco Systems, Inc.	USA	USD	709 226	0,49
				<u>709 226</u>	<u>0,49</u>
	Distribution et vente au détail de biens de consommation de base				
6 361	Costco Wholesale Corp.	USA	USD	3 138 125	2,18
5 825	Koninklijke Ahold Delhaize NV	NLD	EUR	181 994	0,13
				<u>3 320 119</u>	<u>2,31</u>
	Services de télécommunications diversifiés				
37 326	Hellenic Telecommunications Organization SA	GRC	EUR	586 401	0,41
2 964	Elisa OYJ	FIN	EUR	145 007	0,10
14 714	Telenor ASA	NOR	NOK	136 718	0,09
				<u>868 126</u>	<u>0,60</u>
	Services publics d'électricité				
14 158	Edison International	USA	USD	901 011	0,63
11 398	Southern Co. (The)	USA	USD	733 721	0,51
18 800	Hydro One Ltd., Règlement S, 144A	CAN	CAD	492 223	0,34
14 446	Iberdrola SA	ESP	EUR	172 881	0,12

Franklin Diversified Dynamic Fund (suite)

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
9 651	Redeia Corp. SA	ESP	EUR	148 736	0,10
1 948	Verbund AG	AUT	EUR	143 218	0,10
				2 591 790	1,80
	Équipements électriques				
3 779	Schneider Electric SE	USA	EUR	629 175	0,44
				629 175	0,44
	Équipements, instruments et composants électroniques				
11 700	Shimadzu Corp.	JPN	JPY	331 422	0,23
				331 422	0,23
	Divertissement				
9 530	Nintendo Co. Ltd	JPN	JPY	398 165	0,28
				398 165	0,28
	Services financiers				
5 095	Visa, Inc., 'A'	USA	USD	1 108 733	0,77
2 102	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	757 552	0,53
				1 866 285	1,30
	Produits alimentaires				
7 101	Nestlé SA	USA	CHF	782 771	0,54
2 098	Kerry Group plc 'A'	IRL	EUR	187 657	0,13
3 200	Yakult Honsha Co. Ltd	JPN	JPY	185 481	0,13
				1 155 909	0,80
	Services publics de gaz				
6 500	Tokyo Gas Co. Ltd	JPN	JPY	129 968	0,09
				129 968	0,09
	Transport terrestre				
2 800	Central Japan Railway Co.	JPN	JPY	321 511	0,22
				321 511	0,22
	Équipements et fournitures de soins de santé				
2 536	Straumann Holding AG	CHE	CHF	377 891	0,26
				377 891	0,26
	Prestataires et services de soins de santé				
3 884	Cigna Group (The)	USA	USD	998 672	0,69
1 771	Humana, Inc.	USA	USD	725 618	0,51
1 521	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	669 892	0,47
1 534	Elevance Health, Inc.	USA	USD	624 522	0,43
				3 018 704	2,10
	Hôtels, restaurants et loisirs				
872	Booking Holdings, Inc.	USA	USD	2 157 691	1,50
1 448	Meituan, Règlement S, 144A	CHN	HKD	20 806	0,01
				2 178 497	1,51
	Produits ménagers durables				
18 025	DR Horton, Inc.	USA	USD	2 009 953	1,39
4 500	Sony Group Corp.	JPN	JPY	372 283	0,26
18 200	Iida Group Holdings Co. Ltd	JPN	JPY	281 867	0,20
				2 664 103	1,85
	Produits ménagers				
12 530	Procter & Gamble Co. (The)	USA	USD	1 742 236	1,21
				1 742 236	1,21
	Producteurs indépendants d'énergie et d'électricité renouvelable				
7 916	EDP Renovaveis SA	ESP	EUR	144 968	0,10
				144 968	0,10
	Conglomérats industriels				
3 735	Siemens AG	DEU	EUR	570 590	0,40
7 413	Hitachi Ltd	JPN	JPY	422 412	0,29
				993 002	0,69
	Assurances				
9 718	Sun Life Financial, Inc.	CAN	CAD	464 239	0,32
13 732	AXA SA	FRA	EUR	371 883	0,26
1 559	Allianz SE	DEU	EUR	332 779	0,23
123 176	Legal & General Group plc	GBR	GBP	326 795	0,23
3 519	Swiss Re AG	USA	CHF	324 937	0,23
29 800	BB Seguridade Participacoes SA	BRA	BRL	175 471	0,12
3 877	NN Group NV	NLD	EUR	131 523	0,09
				2 127 627	1,48

Franklin Diversified Dynamic Fund (suite)

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
Médias et services interactifs					
40 249	Alphabet, Inc., 'A'	USA	USD	4 414 740	3,07
				4 414 740	3,07
Services de technologies de l'information					
22 046	Tata Consultancy Services Ltd	IND	INR	816 107	0,57
2 040	Capgemini SE	FRA	EUR	353 976	0,24
				1 170 083	0,81
Machines					
37 231	Fortive Corp.	USA	USD	2 550 868	1,77
3 663	Deere & Co.	USA	USD	1 360 039	0,94
16 000	Komatsu Ltd	JPN	JPY	396 617	0,28
7 089	Alstom SA	FRA	EUR	193 926	0,14
				4 501 450	3,13
Transport maritime					
50 000	Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd	TWN	TWD	138 082	0,10
				138 082	0,10
Métaux et exploitations minières					
64 989	Fortescue Metals Group Ltd	AUS	AUD	883 476	0,61
16 399	Boliden AB	SWE	SEK	435 389	0,30
5 291	Kumba Iron Ore Ltd	ZAF	ZAR	113 988	0,08
15 539	Impala Platinum Holdings Ltd	ZAF	ZAR	94 852	0,07
				1 527 705	1,06
Multiservices publics					
19 020	Dominion Energy, Inc.	USA	USD	902 635	0,63
31 368	National Grid plc	GBR	GBP	381 095	0,26
				1 283 730	0,89
Pétrole, gaz et carburants consommables					
13 431	Chevron Corp.	USA	USD	1 936 560	1,34
33 782	EQT Corp.	USA	USD	1 273 210	0,88
12 911	TotalEnergies SE	FRA	EUR	679 207	0,47
14 800	Pembina Pipeline Corp.	CAN	CAD	426 398	0,30
21 400	Inpex Corp.	JPN	JPY	215 470	0,15
13 423	Repsol SA	ESP	EUR	178 908	0,12
30 300	Petroleo Brasileiro SA, privilégiée	BRA	BRL	171 225	0,12
3 498	Neste OYJ	FIN	EUR	123 428	0,09
				5 004 406	3,47
Produits de soins personnels					
16 521	Unilever plc	GBR	EUR	789 136	0,55
				789 136	0,55
Produits pharmaceutiques					
5 682	Johnson & Johnson	USA	USD	861 802	0,60
25 486	Pfizer, Inc.	USA	USD	856 617	0,59
14 098	Bristol-Myers Squibb Co.	USA	USD	826 140	0,57
6 087	AstraZeneca plc	GBR	GBP	799 595	0,56
2 418	Roche Holding AG	USA	CHF	676 870	0,47
11 900	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd	JPN	JPY	342 692	0,24
16 700	Astellas Pharma, Inc.	JPN	JPY	227 929	0,16
6 000	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPN	JPY	99 217	0,07
1 900	Nippon Shinyaku Co. Ltd	JPN	JPY	71 243	0,05
				4 762 105	3,31
Services professionnels					
9 700	Persol Holdings Co. Ltd	JPN	JPY	160 884	0,11
				160 884	0,11
Gestion et promotion immobilières					
30 804	CBRE Group, Inc. 'A'	USA	USD	2 278 192	1,58
498 488	Emaar Properties PJSC	ARE	AED	802 900	0,56
				3 081 092	2,14
Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs					
14 512	Advanced Micro Devices, Inc.	USA	USD	1 514 764	1,05
1 275	Broadcom, Inc.	USA	USD	1 013 446	0,70
54 232	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	TWN	TWD	917 809	0,64
1 532	Lam Research Corp.	USA	USD	902 466	0,63
6 579	Applied Materials, Inc.	USA	USD	871 372	0,60
1 957	KLA Corp.	USA	USD	869 774	0,60
1 176	ASML Holding NV	NLD	EUR	781 696	0,54

Franklin Diversified Dynamic Fund (suite)

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
4 331	Texas Instruments, Inc.	USA	USD	714 438	0,50
3 940	Analog Devices, Inc.	USA	USD	703 337	0,49
5 946	QUALCOMM, Inc.	USA	USD	648 595	0,45
3 704	Enphase Energy, Inc.	USA	USD	568 447	0,39
43 000	Novatek Microelectronics Corp.	TWN	TWD	540 873	0,38
3 138	Tokyo Electron Ltd	JPN	JPY	414 207	0,29
				10 461 224	7,26
	Logiciels				
14 715	Microsoft Corp.	USA	USD	4 591 814	3,19
12 645	Salesforce, Inc.	USA	USD	2 447 890	1,70
				7 039 704	4,89
	Distribution spécialisée				
9 316	Home Depot, Inc. (The)	USA	USD	2 651 812	1,84
				2 651 812	1,84
	Matériel informatique, stockage et périphériques				
24 893	Apple, Inc.	USA	USD	4 424 535	3,07
21 689	Samsung Electronics Co. Ltd, privilégiée	KOR	KRW	901 944	0,63
				5 326 479	3,70
	Textiles, confection et produits de luxe				
5 106	Moncler SpA	ITA	EUR	323 747	0,22
627	Kering SA	FRA	EUR	317 292	0,22
2 747	Puma SE	DEU	EUR	151 699	0,11
				792 738	0,55
	Infrastructures de transport				
106 050	International Container Terminal Services, Inc.	PHL	PHP	358 437	0,25
11 255	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, 'B'	MEX	MXN	287 477	0,20
1 569	Aena SME SA, Règlement S, 144A	ESP	EUR	232 714	0,16
				878 628	0,61
	Services publics d'eau				
5 076	American Water Works Co., Inc.	USA	USD	663 978	0,46
				663 978	0,46
	Services de télécommunications sans fil				
251 343	Vodafone Group plc	GBR	GBP	217 148	0,15
				217 148	0,15
	TOTAL ACTIONS			100 531 652	69,80
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'entreprises				
543 000	AerCap Ireland Capital DAC, 3,15 %, 15/02/2024	IRL	USD	488 233	0,34
560 000	AT&T, Inc., 1,7 %, 25/03/2026	USA	USD	467 915	0,32
400 000	Iberdrola International BV, Règlement S, 1,45 %, perpétuelle	ESP	EUR	346 058	0,24
352 000	Telia Co. AB, Règlement S, 1,375 %, 11/05/2081	SWE	EUR	314 600	0,22
245 000	M&G plc, Règlement S, 3,875 %, 20/07/2049	GBR	GBP	275 168	0,19
312 000	Viterra Finance BV, Règlement S, 1 %, 24/09/2028	NLD	EUR	263 337	0,18
333 000	Upjohn Finance BV, Règlement S, 1,908 %, 23/06/2032	USA	EUR	256 761	0,18
312 000	ASTM SpA, Règlement S, 1,5 %, 25/01/2030	ITA	EUR	253 879	0,18
266 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Règlement S, 2 %, 22/03/2028	USA	EUR	243 177	0,17
300 000	Société Générale SA, Règlement S, 1,25 %, 12/06/2030	FRA	EUR	241 777	0,17
300 000	Telefonica Europe BV, Règlement S, 2,376 %, perpétuelle	ESP	EUR	236 609	0,16
279 000	Assicurazioni Generali SpA, Règlement S, 2,429 %, 14/07/2031	ITA	EUR	232 020	0,16
269 000	Autostrade per l'Italia SpA, Règlement S, 2 %, 15/01/2030	ITA	EUR	226 170	0,16
274 000	ANZ New Zealand Int'l Ltd, Règlement S, 0,375 %, 17/09/2029	NZL	EUR	222 173	0,15
250 000	Aeroporti di Roma SpA, Règlement S, 1,625 %, 02/02/2029	ITA	EUR	217 650	0,15
250 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Règlement S, 1,875 %, 31/03/2027	ISR	EUR	213 415	0,15
229 000	NE Property BV, Règlement S, 3,375 %, 14/07/2027	ROU	EUR	205 781	0,14
280 000	Altice France SA, Règlement S, 4 %, 15/07/2029	FRA	EUR	201 684	0,14
223 000	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, Règlement S, 1,125 %, 08/02/2027	SWE	EUR	196 894	0,14
200 000	Netflix, Inc., 3,625 %, 15/05/2027	USA	EUR	195 581	0,14
234 000	Aker BP ASA, Règlement S, 1,125 %, 12/05/2029	NOR	EUR	194 897	0,14
200 000	Legal & General Group plc, Règlement S, 4,5 %, 01/11/2050	GBR	GBP	194 794	0,14
234 000	Mercedes-Benz Group AG, Règlement S, 1,125 %, 06/11/2031	DEU	EUR	194 303	0,13
200 000	Avantor Funding, Inc., 144A, 2,625 %, 01/11/2025	USA	EUR	192 326	0,13
234 000	CPI Property Group SA, Règlement S, 2,75 %, 12/05/2026	CZE	EUR	190 474	0,13
200 000	UBS Group AG, Règlement S, 2,75 %, 15/06/2027	CHE	EUR	187 188	0,13
200 000	BPCE SA, Règlement S, 1,375 %, 23/03/2026	FRA	EUR	185 146	0,13

Franklin Diversified Dynamic Fund (suite)

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
200 000	Trivium Packaging Finance BV, Règlement S, 3,75 %, 15/08/2026	NLD	EUR	185 133	0,13
252 000	Simon International Finance SCA, Règlement S, 1,125 %, 19/03/2033	USA	EUR	180 923	0,13
200 000	ABN AMRO Bank NV, Règlement S, 4,375 %, perpétuelle	NLD	EUR	180 620	0,13
200 000	Verisure Holding AB, 144A, 3,25 %, 15/02/2027	SWE	EUR	178 179	0,12
205 000	Westpac Banking Corp., Règlement S, 0,766 %, 13/05/2031	AUS	EUR	177 894	0,12
228 000	HSBC Holdings plc, Règlement S, 0,77 %, 13/11/2031	GBR	EUR	177 807	0,12
187 000	Wells Fargo & Co., Règlement S, 1,625 %, 02/06/2025	USA	EUR	177 323	0,12
200 000	SK Hynix, Inc., 144A, 1,5 %, 19/01/2026	KOR	USD	162 434	0,11
149 000	Celanese US Holdings LLC 4,777 % 19/07/2026	USA	EUR	145 570	0,10
161 000	Lloyds Banking Group plc, Règlement S, 1,5 %, 12/09/2027	GBR	EUR	144 473	0,10
183 000	Suzano Austria GmbH, 3,75 %, 15/01/2031	BRA	USD	143 237	0,10
123 000	Statkraft A/S, Règlement S, 2,875 %, 13/09/2029	NOR	EUR	118 785	0,08
140 000	Energizer Gamma Acquisition BV, Règlement S, 3,5 %, 30/06/2029	USA	EUR	113 236	0,08
137 000	WMG Acquisition Corp., Règlement S, 2,25 %, 15/08/2031	USA	EUR	109 105	0,08
120 000	INEOS Quattro Finance 1 plc, 144A, 3,75 %, 15/07/2026	GBR	EUR	105 984	0,07
100 000	ManpowerGroup, Inc., Règlement S, 3,5 %, 30/06/2027	USA	EUR	97 814	0,07
120 000	FedEx Corp., 0,45 %, 04/05/2029	USA	EUR	97 328	0,07
100 000	TotalEnergies Capital International SA, Règlement S, 2,5 %, 25/03/2026	FRA	EUR	96 990	0,07
100 000	Deutsche Bank AG, Règlement S, 2,625 %, 12/02/2026	DEU	EUR	94 690	0,07
100 000	EDP - Energias de Portugal SA, Règlement S, 1,625 %, 15/04/2027	PRT	EUR	92 234	0,06
100 000	Verisure Midholding AB, 144A, 5,25 %, 15/02/2029	SWE	EUR	86 938	0,06
100 000	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Règlement S, 0,375 %, 07/10/2027	ESP	EUR	86 881	0,06
100 000	Cellnex Finance Co. SA, Règlement S, 1,25 %, 15/01/2029	ESP	EUR	83 035	0,06
105 000	MPT Operating Partnership LP, 3,375 %, 24/04/2030	USA	GBP	78 027	0,05
115 000	Aroundtown SA, Règlement S, 2,875 %, perpétuelle	DEU	EUR	40 824	0,03
				9 793 474	6,80
Obligations d'État et de collectivités locales					
2 670 000	Bundesschatzanweisung, bon à 2 ans du Trésor fédéral allemand, Règlement S, 0 %, 15/09/2023	DEU	EUR	2 652 885	1,84
2 270 000	Bon du Trésor américain, 2,875 %, 30/09/2023	USA	USD	2 067 762	1,44
881 000	Bon du Trésor britannique, Règlement S, 3,75 %, 22/10/2053	GBR	GBP	911 650	0,63
673 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 4,25 %, 04/07/2039	DEU	EUR	826 678	0,57
360 000	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 2,75 %, 25/10/2027	FRA	EUR	357 424	0,25
	Portugal Obrigacoes do Tesouro, Règlement S, 144A, 2,875 %, 21/07/2026	PRT	EUR	314 402	0,22
272 000	Obligation de l'État irlandais, Règlement S, 3,4 %, 18/03/2024	IRL	EUR	272 300	0,19
349 000	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 0 %, 25/05/2032	FRA	EUR	271 315	0,19
296 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 0,25 %, 15/02/2027	DEU	EUR	271 151	0,19
296 000	Obligation de l'État espagnol, Règlement S, 144A, 1,4 %, 30/07/2028	ESP	EUR	271 050	0,19
293 000	Obligation de l'État espagnol, Règlement S, 144A, 1,95 %, 30/07/2030	ESP	EUR	269 415	0,19
243 000	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 4 %, 25/10/2038	FRA	EUR	267 968	0,19
227 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 4 %, 04/01/2037	DEU	EUR	266 415	0,19
236 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 5,625 %, 04/01/2028	DEU	EUR	266 230	0,18
217 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 4,75 %, 04/07/2034	DEU	EUR	265 481	0,18
249 000	Obligation de l'État espagnol, Règlement S, 144A, 4,2 %, 31/01/2037	ESP	EUR	265 370	0,18
233 000	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 5,5 %, 25/04/2029	FRA	EUR	265 150	0,18
216 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 6,25 %, 04/01/2030	DEU	EUR	264 931	0,18
219 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 5,5 %, 04/01/2031	DEU	EUR	264 682	0,18
202 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 4,75 %, 04/07/2040	DEU	EUR	264 364	0,18
230 000	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 2,25 %, 25/05/2024	FRA	EUR	227 485	0,16
262 000	Obligation de l'État belge, Règlement S, 144A, 1,25 %, 22/04/2033	BEL	EUR	224 509	0,16
233 000	Obligation de l'État espagnol, Règlement S, 144A, 1,95 %, 30/04/2026	ESP	EUR	224 383	0,16
246 000	Obligation de l'État espagnol, Règlement S, 144A, 2,35 %, 30/07/2033	ESP	EUR	224 317	0,16
	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 144A, 1,75 %, 25/06/2039	FRA	EUR	221 677	0,15
197 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 3,25 %, 04/07/2042	DEU	EUR	219 445	0,15
242 000	Power Finance Corp. Ltd, Règlement S, 1,841 %, 21/09/2028	IND	EUR	200 588	0,14
222 000	TenneT Holding BV, Règlement S, 2,75 %, 17/05/2042	NLD	EUR	197 262	0,14
186 000	Obligation de l'État autrichien, Règlement S, 144A, 1,65 %, 21/10/2024	AUT	EUR	182 113	0,13
183 000	Obligation de l'État belge, Règlement S, 144A, 2,6 %, 22/06/2024	BEL	EUR	181 361	0,13
189 000	Obligation de l'État autrichien, Règlement S, 144A, 1,2 %, 20/10/2025	AUT	EUR	180 969	0,13
189 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 1 %, 15/08/2025	DEU	EUR	180 922	0,13
218 000	Obligation de l'État néerlandais, Règlement S, 144A, 0,5 %, 15/07/2032	NLD	EUR	180 335	0,13
222 000	Obligation de l'État néerlandais, Règlement S, 144A, 0 %, 15/07/2031	NLD	EUR	179 695	0,12
190 000	Obligation de l'État belge, Règlement S, 144A, 2,75 %, 22/04/2039	BEL	EUR	177 608	0,12
170 000	Obligation de l'État autrichien, Règlement S, 144A, 4,85 %, 15/03/2026	AUT	EUR	177 555	0,12

Franklin Diversified Dynamic Fund (suite)

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
166 000	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 6 %, 25/10/2025	FRA	EUR	176 204	0,12
145 000	Obligation de l'État néerlandais, Règlement S, 144A, 0,25 %, 15/07/2025	NLD	EUR	136 811	0,10
167 000	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 144A, 1,25 %, 25/05/2036	FRA	EUR	134 910	0,09
115 000	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 4,75 %, 25/04/2035	FRA	EUR	134 190	0,09
132 000	Obligation de l'État finlandais, Règlement S, 144A, 4 %, 04/07/2025	FIN	EUR	133 816	0,09
208 000	Obligation de l'État espagnol, Règlement S, 144A, 1 %, 30/07/2042	ESP	EUR	131 018	0,09
165 000	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 144A, 2 %, 25/05/2048	FRA	EUR	130 410	0,09
175 000	Ecopetrol SA, 4,625 %, 02/11/2031	COL	USD	123 936	0,09
127 000	Orsted A/S, Règlement S, 2,25 %, 14/06/2028	DNK	EUR	118 679	0,08
100 000	Permanent TSB Group Holdings plc, Règlement S, 5,25 %, 30/06/2025	IRL	EUR	99 167	0,07
				<u>15 375 988</u>	<u>10,68</u>
				<u>25 169 462</u>	<u>17,48</u>
	TOTAL OBLIGATIONS				
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			125 701 114	87,28
	VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'entreprises				
519 000	NXP BV, 4,875 %, 01/03/2024	CHN	USD	472 273	0,33
200 000	Jazz Securities DAC, 144A, 4,375 %, 15/01/2029	USA	USD	163 696	0,12
200 000	Tencent Holdings Ltd, 144A, 2,88 %, 22/04/2031	CHN	USD	155 983	0,11
186 000	DaVita, Inc., 144A, 4,625 %, 01/06/2030	USA	USD	146 507	0,10
185 000	Scotts Miracle-Gro Co. (The), 4 %, 01/04/2031	USA	USD	132 789	0,09
200 000	Braskem Idesa SAPI, 144A, 6,99 %, 20/02/2032	MEX	USD	118 883	0,08
123 000	SCIH Salt Holdings, Inc., 144A, 4,875 %, 01/05/2028	USA	USD	100 798	0,07
117 000	Ingevity Corp., 144A, 3,875 %, 01/11/2028	USA	USD	91 632	0,06
120 000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, 144A, 3 %, 01/09/2029	USA	EUR	89 630	0,06
14 945	Adient Global Holdings Ltd, 144A, 3,5 %, 15/08/2024	USA	EUR	14 685	0,01
				<u>1 486 876</u>	<u>1,03</u>
				<u>1 486 876</u>	<u>1,03</u>
	TOTAL OBLIGATIONS				
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			1 486 876	1,03
	UNITÉS D'OPCVM AUTORISÉS OU D'AUTRES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF				
	ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF - OPCVM				
	Services financiers				
355 201	FTAF Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund - Y (Acc) USD	LUX	USD	3 560 802	2,47
				<u>3 560 802</u>	<u>2,47</u>
	TOTAL ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF - OPCVM			<u>3 560 802</u>	<u>2,47</u>
	FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE				
	Services financiers				
208 597	Franklin MSCI China Paris Aligned Climate Fund	IRL	USD	3 880 787	2,70
17 661	Invesco Physical Gold ETC	IRL	USD	2 995 719	2,08
				<u>6 876 506</u>	<u>4,78</u>
	TOTAL FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE			<u>6 876 506</u>	<u>4,78</u>
	TOTAL UNITÉS D'OPCVM AUTORISÉS OU D'AUTRES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF			10 437 308	7,25
	TOTAL PLACEMENTS			<u>137 625 298</u>	<u>95,56</u>

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Métaux et exploitations minières				
119 538	Petra Diamonds Ltd	ZAF	GBP	102 115	0,62
				102 115	0,62
	TOTAL ACTIONS			102 115	0,62
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'entreprises				
	International Container Terminal Services, Inc., Règlement S, 4,75 %, 17/06/2030	PHL	USD	388 500	2,38
430 000	Chile Electricity PEC SpA, Règlement S, 0 %, 25/01/2028	CHL	USD	332 046	2,03
400 000	Frigorifico Concepcion SA, Règlement S, 7,7 %, 21/07/2028	PRY	USD	312 051	1,91
5 500 000	America Movil SAB de CV, 7,125 %, 09/12/2024	MEX	MXN	302 128	1,85
300 000	Pegasus Hava Tasimaciligi A/S, Règlement S, 9,25 %, 30/04/2026	TUR	USD	300 339	1,84
400 000	Adani Electricity Mumbai Ltd, Règlement S, 3,867 %, 22/07/2031	IND	USD	282 769	1,73
300 000	Energean plc, Règlement S, 6,5 %, 30/04/2027	EGY	USD	274 177	1,68
300 000	Coca-Cola Icecek A/S, Règlement S, 4,5 %, 20/01/2029	TUR	USD	268 260	1,64
284 064	Petra Diamonds US Treasury plc, Règlement S, 9,75 %, 08/03/2026	ZAF	USD	265 884	1,63
	Limak Iskenderun Uluslararası Liman İşletmeciliği A/S, Règlement S, 9,5 %, 10/07/2036	TUR	USD	263 799	1,62
3 000 000 000	Ipoteka-Bank ATIB, Règlement S, 16 %, 16/04/2024	UZB	UZS	251 899	1,54
300 000	Prosus NV, Règlement S, 1,288 %, 13/07/2029	CHN	EUR	250 147	1,53
200 000 000	HDFC Bank Ltd, Règlement S, 8,1 %, 22/03/2025	IND	INR	242 276	1,48
250 000	BOI Finance BV, Règlement S, 7,5 %, 16/02/2027	NGA	EUR	235 640	1,44
200 000	Banca Transilvania SA, Règlement S, 8,875 %, 27/04/2027	ROU	EUR	224 792	1,38
250 000	Access Bank plc, Règlement S, 6,125 %, 21/09/2026	NGA	USD	212 175	1,30
300 000	Braskem Idesa SAPI, Règlement S, 7,45 %, 15/11/2029	MEX	USD	201 660	1,24
200 000	Georgia Capital JSC, Règlement S, 6,125 %, 09/03/2024	GEO	USD	197 500	1,21
200 000	Ardshinbank CJSC, Règlement S, 6,5 %, 28/01/2025	ARM	USD	195 700	1,20
200 000	Bangkok Bank PCL, Règlement S, 4,3 %, 15/06/2027	THA	USD	194 525	1,19
200 000	Banco de Bogota SA, Règlement S, 6,25 %, 12/05/2026	COL	USD	193 322	1,19
200 000	Cencosud SA, Règlement S, 4,375 %, 17/07/2027	CHL	USD	190 012	1,16
	Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Règlement S, 4 %, 08/07/2030	PER	USD	183 932	1,13
200 000	IHS Netherlands Holdco BV, Règlement S, 8 %, 18/09/2027	NGA	USD	182 800	1,12
200 000	Kosmos Energy Ltd, Règlement S, 7,75 %, 01/05/2027	GHA	USD	171 821	1,05
200 000	Suzano Austria GmbH, 3,75 %, 15/01/2031	BRA	USD	170 835	1,05
200 000	Banco Mercantil del Norte SA, Règlement S, 5,875 %, perpétuelle	MEX	USD	170 750	1,05
300 000	MHP Lux SA, Règlement S, 6,95 %, 03/04/2026	UKR	USD	170 045	1,04
179 460	Azure Power Energy Ltd, Règlement S, 3,575 %, 19/08/2026	IND	USD	135 223	0,83
400 000	Country Garden Holdings Co. Ltd, Règlement S, 4,2 %, 06/02/2026	CHN	USD	127 537	0,78
100 000	Banca Transilvania SA, Règlement S, 8,875 %, 27/04/2027	ROU	EUR	112 396	0,69
400 000	Shimao Group Holdings Ltd, Règlement S, 5,2 %, 16/01/2027 ^s	CHN	USD	34 296	0,21
300 000	SD International Sukuk II Ltd, Règlement S, 6,997 %, 12/03/2025 ^s	MYS	USD	13 500	0,08
				7 052 736	43,20
	Obligations quasi-souveraines				
450 000	KazMunayGas National Co. JSC, Règlement S, 5,75 %, 19/04/2047	KAZ	USD	367 184	2,25
408 667	Provincia del Chubut Argentina, Règlement S, 7,75 %, 26/07/2030*	ARG	USD	334 085	2,05
264 183	Provincia de Neuquen Argentina, Règlement S, 8,625 %, 12/05/2030*	ARG	USD	250 313	1,53
230 000	CNAC HK Finbridge Co. Ltd, Règlement S, 3,875 %, 19/06/2029	CHN	USD	207 500	1,27
200 000	MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Règlement S, 6,5 %, 29/06/2028	HUN	USD	198 348	1,22
200 000	Magyar Export-Import Bank Zrt., Règlement S, 6,125 %, 04/12/2027	HUN	USD	198 080	1,21
200 000	Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Règlement S, 4,75 %, 13/05/2025	IDN	USD	196 234	1,20
200 000	Corp. Financiera de Desarrollo SA, Règlement S, 4,75 %, 15/07/2025	PER	USD	196 186	1,20
100 000 000	Development Bank of Kazakhstan JSC, Règlement S, 10,95 %, 06/05/2026	KAZ	KZT	194 076	1,19
200 000	Autoridad del Canal de Panama, Règlement S, 4,95 %, 29/07/2035	PAN	USD	190 710	1,17
	State Grid Europe Development 2014 plc, Règlement S, 3,25 %, 07/04/2027	CHN	USD	189 749	1,16
200 000	Power Finance Corp. Ltd, Règlement S, 3,75 %, 06/12/2027	IND	USD	184 110	1,13
	Pakistan Water & Power Development Authority, Règlement S, 7,5 %, 04/06/2031	PAK	USD	173 100	1,06
200 000	Comision Federal de Electricidad, Règlement S, 3,875 %, 26/07/2033	MEX	USD	154 925	0,95
200 000	Ecopetrol SA, 4,625 %, 02/11/2031	COL	USD	154 573	0,95

Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
120 000	State Savings Bank of Ukraine, Règlement S, 9,625 %, 20/03/2025	UKR	USD	104 700	0,64
200 000	Development Bank of the Republic of Belarus JSC, Règlement S, 6,75 %, 02/05/2024 ^s	BLR	USD	83 923	0,51
90 750	Provincia de Tierra Del Fuego Argentina, Règlement S, 8,95 %, 17/04/2027*	ARG	USD	82 583	0,51
				3 460 379	21,20
Supranational					
300 000	Banque Ouest Africaine de Développement, Règlement S, 4,7 %, 22/10/2031	SP	USD	244 090	1,50
				244 090	1,50
TOTAL OBLIGATIONS				10 757 205	65,90
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				10 859 320	66,52
VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ					
OBLIGATIONS					
Titres adossés à des actifs					
37 248	Peru Enhanced Pass-Through Finance Ltd, Règlement S, 0 %, 02/06/2025	PER	USD	35 082	0,22
				35 082	0,22
Obligations d'entreprises					
400 000	InRetail Consumer, Règlement S, 3,25 %, 22/03/2028	PER	USD	343 888	2,11
400 000	Tupy Overseas SA, Règlement S, 4,5 %, 16/02/2031	BRA	USD	319 300	1,96
300 000	Energo-Pro A/S, Règlement S, 8,5 %, 04/02/2027	CZE	USD	285 000	1,74
300 000	Cemex SAB de CV, Règlement S, 3,875 %, 11/07/2031	MEX	USD	252 796	1,55
300 000	CT Trust, Règlement S, 5,125 %, 03/02/2032	GTM	USD	241 047	1,48
300 000	Globo Comunicacao e Participacoes SA, Règlement S, 5,5 %, 14/01/2032	BRA	USD	234 119	1,43
300 000	SierraCol Energy Andina LLC, Règlement S, 6 %, 15/06/2028	COL	USD	220 883	1,35
250 000	Braskem Netherlands Finance BV, Règlement S, 4,5 %, 31/01/2030	BRA	USD	214 954	1,32
250 000	Telecommunications Services of Trinidad & Tobago Ltd, Règlement S, 8,875 %, 18/10/2029	TTO	USD	205 381	1,26
200 000	BBVA Bancomer SA, Règlement S, 8,45 %, 29/06/2038	MEX	USD	200 377	1,23
200 000	Sitios Latinoamerica SAB de CV, Règlement S, 5,375 %, 04/04/2032	BRA	USD	181 317	1,11
200 000	Alpek SAB de CV, Règlement S, 4,25 %, 18/09/2029	MEX	USD	178 900	1,10
200 000	Endeavour Mining plc, Règlement S, 5 %, 14/10/2026	BFA	USD	177 900	1,09
200 000	Banco Santander Chile, Règlement S, 3,177 %, 26/10/2031	CHL	USD	173 457	1,06
226 890	UEP Penonome II SA, Règlement S, 6,5 %, 01/10/2038	PAN	USD	170 651	1,04
250 000	Tullow Oil plc, Règlement S, 7 %, 01/03/2025	GHA	USD	153 769	0,94
193 250	MC Brazil Downstream Trading SARL, Règlement S, 7,25 %, 30/06/2031	BRA	USD	130 713	0,80
				3 684 452	22,57
Obligations quasi-souveraines					
275 000	Heritage Petroleum Co. Ltd, Règlement S, 9 %, 12/08/2029	TTO	USD	286 825	1,76
360 000	Rutas 2 and 7 Finance Ltd, Règlement S, 0 %, 30/09/2036	PRY	USD	236 043	1,44
183 553	Lima Metro Line 2 Finance Ltd, Règlement S, 5,875 %, 05/07/2034	PER	USD	178 666	1,09
188 000	Greenko Dutch BV, Règlement S, 3,85 %, 29/03/2026	IND	USD	169 227	1,04
150 000	Citgo Holding, Inc., Règlement S, 9,25 %, 01/08/2024	USA	USD	150 186	0,92
723 794 577	Fideicomiso PA Costera, Règlement S, 6,25 %, 15/01/2034	COL	COP	148 311	0,91
70 000	CITGO Petroleum Corp., Règlement S, 7 %, 15/06/2025	VEN	USD	68 751	0,42
				1 238 009	7,58
TOTAL OBLIGATIONS				4 957 543	30,37
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ					
				4 957 543	30,37
VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ					
ACTIONS					
Commerce généraliste					
2 465 385	K2016470219 South Africa Ltd, 'A'***	ZAF	ZAR	–	–
245 340	K2016470219 South Africa Ltd, 'B'***	ZAF	ZAR	–	–

Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
12 138	K2016470219 South Africa Ltd, compte séquestre**	ZAF	ZAR	—	—
TOTAL ACTIONS				—	—
OBLIGATIONS					
Obligations d'entreprises					
200 000	Alfa Bank AO, Règlement S, 5,95 %, 15/04/2030**§	RUS	USD	—	—
213 655	K2016470219 South Africa Ltd, Règlement S, 3 %, 31/12/2022**§	ZAF	USD	—	—
94 116	K2016470260 South Africa Ltd, Règlement S, 25 %, 31/12/2022**§	ZAF	USD	—	—
TOTAL OBLIGATIONS				—	—
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				—	—
TOTAL PLACEMENTS				15 816 863	96,89

§ Ces obligations sont actuellement en défaut.

* Catégorisation possible également en obligations de collectivités locales.

** Ces titres sont soumis à une juste valorisation.

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Franklin Emerging Market Sovereign Debt Hard Currency Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'entreprises				
250 000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, Règlement S, 4,6 %, 02/11/2047	ARE	USD	232 554	1,51
225 000	Georgia Capital JSC, Règlement S, 6,125 %, 09/03/2024	GEO	USD	222 188	1,44
225 000	Frigorifico Concepcion SA, Règlement S, 7,7 %, 21/07/2028	PRY	USD	175 528	1,14
200 000	Kosmos Energy Ltd, Règlement S, 7,75 %, 01/05/2027	GHA	USD	171 821	1,12
225 000	Braskem Idesa SAPI, Règlement S, 7,45 %, 15/11/2029	MEX	USD	151 245	0,98
149 386	Petra Diamonds US Treasury plc, Règlement S, 9,75 %, 08/03/2026	ZAF	USD	139 826	0,91
200 000	Country Garden Holdings Co. Ltd, Règlement S, 7,25 %, 08/04/2026	CHN	USD	70 360	0,46
				1 163 522	7,56
	Obligations d'État et de collectivités locales				
450 000	Obligation de l'État sud-africain, 4,3 %, 12/10/2028	ZAF	USD	398 588	2,59
450 000	Obligation de l'État panaméen, 4,5 %, 15/05/2047	PAN	USD	359 025	2,33
400 000	Obligation de l'État ivoirien, Règlement S, 6,125 %, 15/06/2033	CIV	USD	351 490	2,28
375 000	Obligation de l'État de Bahreïn, Règlement S, 5,625 %, 30/09/2031	BHR	USD	347 764	2,26
300 000	Obligation de l'État du Costa Rica, Règlement S, 7,158 %, 12/03/2045	CRI	USD	297 856	1,94
425 000	Obligation de l'État colombien, 5 %, 15/06/2045	COL	USD	296 934	1,93
350 000	Obligation de l'État mexicain, 2,659 %, 24/05/2031	MEX	USD	291 832	1,90
300 000	Obligation de l'État kazakh, Règlement S, 4,875 %, 14/10/2044	KAZ	USD	271 055	1,76
250 000	Obligation de l'État philippin, 5 %, 13/01/2037	PHL	USD	250 043	1,63
225 000	Obligation de l'État qatarien, Règlement S, 5,75 %, 20/01/2042	QAT	USD	247 860	1,61
300 000	Obligation internationale de la république d'Ouzbékistan, Règlement S, 3,7 %, 25/11/2030	UZB	USD	243 156	1,58
225 000	Obligation de l'État panaméen, 7,125 %, 29/01/2026	PAN	USD	235 289	1,53
300 000	Obligation de l'État péruvien, 1,862 %, 01/12/2032	PER	USD	231 684	1,51
200 000	Obligation de l'État jamaïcain, 7,875 %, 28/07/2045	JAM	USD	231 301	1,50
260 000	Obligation de l'État turc, 5,95 %, 15/01/2031	TUR	USD	219 978	1,43
250 000	Obligation de l'État chilien, 2,45 %, 31/01/2031	CHL	USD	216 063	1,40
200 000	Obligation de l'État jordanien, Règlement S, 7,5 %, 13/01/2029	JOR	USD	201 620	1,31
200 000	Obligation de l'État indonésien, Règlement S, 4,75 %, 08/01/2026	IDN	USD	200 241	1,30
200 000	Obligation de l'État serbe, Règlement S, 6,25 %, 26/05/2028	SRB	USD	199 437	1,30
250 000	Obligation de l'État marocain, Règlement S, 3 %, 15/12/2032	MAR	USD	198 281	1,29
225 000	Obligation de l'État saoudien, Règlement S, 4,5 %, 26/10/2046	SAU	USD	197 651	1,28
200 000	Obligation de l'État roumain, Règlement S, 6,125 %, 22/01/2044	ROU	USD	193 329	1,26
200 000	Obligation de l'État paraguayen, Règlement S, 4,95 %, 28/04/2031	PRY	USD	192 622	1,25
225 000	Obligation d'État de la République dominicaine, Règlement S, 6,4 %, 05/06/2049	DOM	USD	192 271	1,25
225 000	Obligation d'État de la République dominicaine, Règlement S, 4,875 %, 23/09/2032	DOM	USD	192 070	1,25
200 000	Obligation de l'État brésilien, 4,5 %, 30/05/2029	BRA	USD	189 268	1,23
225 000	Obligation de l'État mexicain, 4,6 %, 23/01/2046	MEX	USD	187 652	1,22
203 125	Obligation de l'État irakien, Règlement S, 5,8 %, 15/01/2028	IRQ	USD	187 186	1,22
200 000	Obligation de l'État guatémalien, Règlement S, 6,125 %, 01/06/2050	GTM	USD	184 235	1,20
220 000	Obligation de l'État arménien, Règlement S, 3,95 %, 26/09/2029	ARM	USD	183 065	1,19
225 000	Obligation de l'État gabonais, Règlement S, 6,625 %, 06/02/2031	GAB	USD	179 519	1,17
300 000	Obligation de l'État du Salvador, Règlement S, 7,65 %, 15/06/2035	SLV	USD	178 211	1,16
200 000	Obligation de l'État chilien, 4,34 %, 07/03/2042	CHL	USD	178 053	1,16
200 000	Obligation de l'État angolais, Règlement S, 8 %, 26/11/2029	AGO	USD	169 995	1,11
150 000	Obligation de l'État hongrois, 7,625 %, 29/03/2041	HUN	USD	169 490	1,10
225 000	QatarEnergy, Règlement S, 3,3 %, 12/07/2051	QAT	USD	165 619	1,08
225 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 7,5 %, 31/01/2027	EGY	USD	164 457	1,07
225 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 3,875 %, 16/02/2026	EGY	USD	159 270	1,04
225 000	Obligation de l'État éthiopien, Règlement S, 6,625 %, 11/12/2024	ETH	USD	156 069	1,01
150 000	Obligation de l'État péruvien, 5,625 %, 18/11/2050	PER	USD	155 237	1,01
125 000	Obligation de l'État uruguayen, 7,875 %, 15/01/2033	URY	USD	154 395	1,00
175 000	Obligation d'État de la République dominicaine, Règlement S, 4,5 %, 30/01/2030	DOM	USD	153 807	1,00
200 000	Obligation de l'État du Mozambique, Règlement S, 5 %, 15/09/2031	MOZ	USD	152 470	0,99
200 000	Obligation de l'État colombien, 3,125 %, 15/04/2031	COL	USD	151 300	0,98
150 000	Obligation de l'État uruguayen, 4,375 %, 23/01/2031	URY	USD	148 141	0,96
225 000	Obligation de l'État turc, 4,875 %, 16/04/2043	TUR	USD	144 990	0,94
175 000	Obligation de l'État du Honduras, Règlement S, 5,625 %, 24/06/2030	HND	USD	142 002	0,92
150 000	Obligation de l'État uruguayen, 4,125 %, 20/11/2045	URY	USD	136 948	0,89
150 000	Obligation de l'État brésilien, 5,625 %, 07/01/2041	BRA	USD	133 075	0,87

Franklin Emerging Market Sovereign Debt Hard Currency Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
250 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 7,5 %, 16/02/2061	EGY	USD	126 060	0,82
250 000	Obligation de l'État ukrainien, Règlement S, FRN, 7,75 %, 01/08/2041 [§]	UKR	USD	98 788	0,64
200 000	Obligation de l'État pakistanais, Règlement S, 7,375 %, 08/04/2031	PAK	USD	92 500	0,60
200 000	Obligation de l'État ukrainien, Règlement S, 8,994 %, 01/02/2026 [§]	UKR	USD	50 725	0,33
200 000	Obligation de l'État ukrainien, Règlement S, 7,253 %, 15/03/2035 [§]	UKR	USD	47 000	0,31
				<u>10 596 967</u>	<u>68,89</u>
	Obligations quasi-souveraines				
	State Grid Overseas Investment BVI Ltd, Règlement S, 1,125 %, 08/09/2026	CHN	USD	333 496	2,17
300 000	Pertamina Persero PT, Règlement S, 5,625 %, 20/05/2043	IDN	USD	289 427	1,88
200 000	MDGH GMTN RSC Ltd, Règlement S, 6,875 %, 01/11/2041	ARE	USD	239 063	1,55
286 067	Provincia del Chubut Argentina, Règlement S, 7,75 %, 26/07/2030	ARG	USD	233 859	1,52
250 000	Petronas Capital Ltd, Règlement S, 3,5 %, 21/04/2030	MYS	USD	230 887	1,50
200 000	CNAC HK Finbridge Co. Ltd, Règlement S, 3 %, 22/09/2030	CHN	USD	168 884	1,10
200 000	KazMunayGas National Co. JSC, Règlement S, 5,75 %, 19/04/2047	KAZ	USD	163 193	1,06
				<u>1 658 809</u>	<u>10,78</u>
	TOTAL OBLIGATIONS			<u>13 419 298</u>	<u>87,23</u>
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			<u>13 419 298</u>	<u>87,23</u>
	VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'entreprises				
	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Règlement S, 5,45 %, 15/05/2030	IDN	USD	339 663	2,21
225 000	Fidelity Bank plc, Règlement S, 7,625 %, 28/10/2026	NGA	USD	195 750	1,27
200 000	Energo-Pro A/S, Règlement S, 8,5 %, 04/02/2027	CZE	USD	190 000	1,24
193 250	MC Brazil Downstream Trading SARL, Règlement S, 7,25 %, 30/06/2031	BRA	USD	130 713	0,85
				<u>856 126</u>	<u>5,57</u>
	Obligations d'État et de collectivités locales				
20 000 000	Obligation de l'État tunisien, 4,2 %, 17/03/2031	TUN	JPY	59 207	0,39
44 800	Obligation de l'État grenadien, Règlement S, 7 %, 12/05/2030	GRD	USD	37 632	0,24
				<u>96 839</u>	<u>0,63</u>
	Obligations quasi-souveraines				
375 000	Petroleos Mexicanos, 6,84 %, 23/01/2030	MEX	USD	298 482	1,94
				<u>298 482</u>	<u>1,94</u>
	TOTAL OBLIGATIONS			<u>1 251 447</u>	<u>8,14</u>
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			<u>1 251 447</u>	<u>8,14</u>
	TOTAL PLACEMENTS			<u>14 670 745</u>	<u>95,37</u>

§ Ces obligations sont actuellement en défaut.

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Métaux et exploitations minières				
67 377	Petra Diamonds Ltd	ZAF	GBP	57 556	0,03
				57 556	0,03
	TOTAL ACTIONS			57 556	0,03
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'entreprises				
2 025 000	Georgia Capital JSC, Règlement S, 6,125 %, 09/03/2024	GEO	USD	1 999 687	0,98
2 650 000	Adani Electricity Mumbai Ltd, Règlement S, 3,949 %, 12/02/2030	IND	USD	1 972 808	0,96
2 500 000	Frigorifico Concepcion SA, Règlement S, 7,7 %, 21/07/2028	PRY	USD	1 950 316	0,95
1 850 000	Pegasus Hava Tasimaciligi A/S, Règlement S, 9,25 %, 30/04/2026	TUR	USD	1 852 090	0,91
1 650 000	Kosmos Energy Ltd, Règlement S, 7,75 %, 01/05/2027	GHA	USD	1 417 522	0,69
3 600 000	Country Garden Holdings Co. Ltd, Règlement S, 7,25 %, 08/04/2026	CHN	USD	1 266 488	0,62
1 000 000	Banca Transilvania SA, Règlement S, 8,875 %, 27/04/2027	ROU	EUR	1 123 963	0,55
850 000	Banca Transilvania SA, Règlement S, 8,875 %, 27/04/2027	ROU	EUR	955 368	0,47
1 100 000	Banco Mercantil del Norte SA, Règlement S, 5,875 %, perpétuelle	MEX	USD	939 125	0,46
1 000 000	First Bank of Nigeria Ltd, Règlement S, 8,625 %, 27/10/2025	NGA	USD	938 550	0,46
1 000 000	IHS Netherlands Holdco BV, Règlement S, 8 %, 18/09/2027	NGA	USD	914 000	0,45
1 000 000	Suzano Austria GmbH, 3,75 %, 15/01/2031	BRA	USD	854 175	0,42
1 100 000	Braskem Idesa SAPI, Règlement S, 7,45 %, 15/11/2029	MEX	USD	739 420	0,36
700 000	Ardshinbank CJSC, Règlement S, 6,5 %, 28/01/2025	ARM	USD	684 950	0,33
650 000	Tullow Oil plc, Règlement S, 10,25 %, 15/05/2026	GHA	USD	494 650	0,24
461 000	Medco Oak Tree Pte Ltd, Règlement S, 7,375 %, 14/05/2026	IDN	USD	453 923	0,22
305 000	Muthoot Finance Ltd, Règlement S, 4,4 %, 02/09/2023	IND	USD	303 017	0,15
117 959	Petra Diamonds US Treasury plc, Règlement S, 9,75 %, 08/03/2026	ZAF	USD	110 409	0,05
2 100 000	Sri Rejeki Isman Tbk. PT, Règlement S, 7,25 %, 16/01/2025 ⁸	IDN	USD	74 773	0,04
				19 045 234	9,31
	Obligations d'État et de collectivités locales				
7 300 000	Obligation de l'État roumain, Règlement S, 1,375 %, 02/12/2029	ROU	EUR	6 193 946	3,03
6 050 000	Obligation de l'État sud-africain, 4,3 %, 12/10/2028	ZAF	USD	5 358 788	2,62
5 703 126	Obligation de l'État irakien, Règlement S, 5,8 %, 15/01/2028	IRQ	USD	5 255 596	2,57
5 000 000	Obligation de l'État uruguayen, 4,375 %, 23/01/2031	URY	USD	4 938 031	2,41
5 875 000	Obligation de l'État mexicain, 4,6 %, 23/01/2046	MEX	USD	4 899 802	2,40
5 000 000	Obligation de l'État ivoirien, Règlement S, 4,875 %, 30/01/2032	CIV	EUR	4 261 144	2,08
4 050 000	Obligation de l'État jordanien, Règlement S, 7,5 %, 13/01/2029	JOR	USD	4 082 805	2,00
4 500 000	Obligation de l'État brésilien, 3,875 %, 12/06/2030	BRA	USD	3 997 058	1,95
6 200 000	Obligation de l'État turc, 4,875 %, 16/04/2043	TUR	USD	3 995 280	1,95
4 200 000	Obligation de l'État brésilien, 4,5 %, 30/05/2029	BRA	USD	3 974 631	1,94
	Obligation internationale de la république d'Ouzbékistan,				
4 100 000	Règlement S, 3,7 %, 25/11/2030	UZB	USD	3 323 132	1,62
3 900 000	Obligation de l'État angolais, Règlement S, 8 %, 26/11/2029	AGO	USD	3 314 902	1,62
	Obligation d'État de la République dominicaine, Règlement S,				
3 800 000	4,875 %, 23/09/2032	DOM	USD	3 243 847	1,59
3 250 000	Obligation de l'État colombien, 7,5 %, 02/02/2034	COL	USD	3 186 377	1,56
3 025 000	Panama Notas Del Tesoro, 3,75 %, 17/04/2026	PAN	USD	2 978 385	1,46
3 518 000	Obligation de l'État béninois, Règlement S, 4,875 %, 19/01/2032	BEN	EUR	2 923 738	1,43
3 000 000	Obligation de l'État indonésien, 4,15 %, 20/09/2027	IDN	USD	2 921 055	1,43
3 300 000	Obligation de l'État angolais, Règlement S, 8,75 %, 14/04/2032	AGO	USD	2 785 447	1,36
2 400 000	Obligation de l'État jamaïcain, 7,875 %, 28/07/2045	JAM	USD	2 775 608	1,36
2 550 000	Southern Gas Corridor CJSC, Règlement S, 6,875 %, 24/03/2026	AZE	USD	2 594 880	1,27
2 500 000	Obligation de l'État du Costa Rica, Règlement S, 7,158 %, 12/03/2045	CRI	USD	2 482 131	1,21
2 900 000	Obligation de l'État serbe, Règlement S, 1,5 %, 26/06/2029	SRB	EUR	2 453 466	1,20
3 150 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 7,5 %, 31/01/2027	EGY	USD	2 302 398	1,13
2 900 000	Obligation de l'État camerounais, Règlement S, 5,95 %, 07/07/2032	CMR	EUR	2 283 888	1,12
2 600 000	Obligation de l'État du Honduras, Règlement S, 5,625 %, 24/06/2030	HND	USD	2 109 751	1,03
2 200 000	Obligation de l'État kazakh, Règlement S, 4,875 %, 14/10/2044	KAZ	USD	1 987 740	0,97
2 000 000	Obligation de l'État ouzbek, Règlement S, 4,75 %, 20/02/2024	UZB	USD	1 983 000	0,97
2 500 000	Obligation de l'État arménien, Règlement S, 3,6 %, 02/02/2031	ARM	USD	1 966 000	0,96
2 725 000	Obligation de l'État colombien, 5 %, 15/06/2045	COL	USD	1 903 874	0,93
2 300 000	Obligation de l'État paraguayen, Règlement S, 2,739 %, 29/01/2033	PRY	USD	1 844 910	0,90
2 200 000	Obligation de l'État arménien, Règlement S, 3,95 %, 26/09/2029	ARM	USD	1 830 653	0,89
	Obligation de l'État de Macédoine du Nord, Règlement S, 6,96 %,				
1 600 000	13/03/2027	MKD	EUR	1 786 519	0,87

Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
1 750 000	Obligation de l'État mexicain, 3,75 %, 11/01/2028	MEX	USD	1 667 847	0,82
	Obligation d'État de la République dominicaine, Règlement S, 6,4 %, 05/06/2049	DOM	USD	1 623 621	0,79
2 000 000	Obligation de l'État péruvien, 1,862 %, 01/12/2032	PER	USD	1 544 560	0,76
1 853 000	Obligation de l'État mexicain, 4,28 %, 14/08/2041	MEX	USD	1 529 030	0,75
1 500 000	Obligation de l'État marocain, Règlement S, 5,95 %, 08/03/2028	MAR	USD	1 516 500	0,74
2 400 000	Obligation de l'État péruvien, 2,78 %, 01/12/2060	PER	USD	1 473 744	0,72
1 450 000	Obligation de l'État paraguayen, Règlement S, 4,95 %, 28/04/2031	PRY	USD	1 396 512	0,68
2 600 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 7,5 %, 16/02/2061	EGY	USD	1 311 024	0,64
2 000 000	Obligation de l'État du Salvador, Règlement S, 7,65 %, 15/06/2035	SLV	USD	1 188 076	0,58
2 100 000	Obligation de l'État pakistanais, Règlement S, 7,375 %, 08/04/2031	PAK	USD	971 250	0,47
2 440 000	Obligation de l'État ukrainien, Règlement S, FRN, 7,75 %, 01/08/2041 ^s	UKR	USD	964 168	0,47
1 050 000	Obligation de l'État indonésien, 4,35 %, 11/01/2048	IDN	USD	930 811	0,46
	Obligation d'État de la République dominicaine, Règlement S, 4,5 %, 30/01/2030	DOM	USD	878 899	0,43
1 700 000	Obligation de l'État ghanéen, Règlement S, 8,125 %, 18/01/2026 ^s	GHA	USD	776 687	0,38
700 000	Obligation de l'État mexicain, 5,4 %, 09/02/2028	MEX	USD	713 504	0,35
				120 425 015	58,87
	Obligations quasi-souveraines				
5 000 000	KazMunayGas National Co. JSC, Règlement S, 5,75 %, 19/04/2047	KAZ	USD	4 079 825	1,99
4 000 000	Comision Federal de Electricidad, Règlement S, 3,875 %, 26/07/2033	MEX	USD	3 098 496	1,52
3 100 000	CNAC HK Finbridge Co. Ltd, Règlement S, 3,875 %, 19/06/2029	CHN	USD	2 796 742	1,37
	Kazakhstan Temir Zholy National Co. JSC, Règlement S, 3,25 %, 05/12/2023	KAZ	CHF	2 132 381	1,04
2 200 000	Huarong Finance II Co. Ltd, Règlement S, 4,625 %, 03/06/2026	CHN	USD	1 960 840	0,96
2 000 000	Istanbul Metropolitan Municipality, Règlement S, 10,75 %, 12/04/2027	TUR	USD	1 951 000	0,95
	Development Bank of the Republic of Belarus JSC, Règlement S, 6,75 %, 02/05/2024 ^s	BLR	USD	1 468 649	0,72
1 425 000	Ecopetrol SA, 6,875 %, 29/04/2030	COL	USD	1 301 042	0,64
1 650 000	Ecopetrol SA, 4,625 %, 02/11/2031	COL	USD	1 275 227	0,62
1 300 000	Georgian Railway JSC, Règlement S, 4 %, 17/06/2028	GEO	USD	1 127 407	0,55
1 525 000	Russian Railways JSC, Règlement S, 5,7 %, 05/04/2022 ^s	RUS	USD	381 250	0,19
				21 572 859	10,55
	Supranational				
3 350 000	African Export-Import Bank (The), Règlement S, 3,994 %, 21/09/2029	SP	USD	2 837 048	1,39
	Banque Ouest Africaine de Développement, Règlement S, 4,7 %, 22/10/2031	SP	USD	2 644 314	1,29
3 250 000	Banque Ouest Africaine de Développement, Règlement S, 5 %, 27/07/2027	SP	USD	183 184	0,09
				5 664 546	2,77
	TOTAL OBLIGATIONS			166 707 654	81,50
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			166 765 210	81,53
	VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'entreprises				
3 357 967	UEP Penonome II SA, Règlement S, 6,5 %, 01/10/2038	PAN	USD	2 525 637	1,24
	Telecommunications Services of Trinidad & Tobago Ltd, Règlement S, 8,875 %, 18/10/2029	TTO	USD	2 300 270	1,13
2 800 000	Energo-Pro A/S, Règlement S, 8,5 %, 04/02/2027	CZE	USD	2 256 250	1,10
	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Règlement S, 5,45 %, 15/05/2030	IDN	USD	1 892 409	0,93
1 950 000	Fidelity Bank plc, Règlement S, 7,625 %, 28/10/2026	NGA	USD	1 827 000	0,89
2 100 000	MC Brazil Downstream Trading SARL, Règlement S, 7,25 %, 30/06/2031	BRA	USD	1 699 270	0,83
2 512 254	Cemex SAB de CV, Règlement S, 3,875 %, 11/07/2031	MEX	USD	1 011 185	0,49
1 200 000	CSN Inova Ventures, Règlement S, 6,75 %, 28/01/2028	BRA	USD	928 681	0,45
1 000 000	Braskem Idesa SAPI, Règlement S, 6,99 %, 20/02/2032	MEX	USD	810 859	0,40
				15 251 561	7,46

Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
Obligations d'État et de collectivités locales					
881 490	Obligation de l'État grenadien, Règlement S, 7 %, 12/05/2030	GRD	USD	740 452	0,36
				<u>740 452</u>	<u>0,36</u>
Obligations quasi-souveraines					
3 400 000	Heritage Petroleum Co. Ltd, Règlement S, 9 %, 12/08/2029	TTO	USD	3 546 200	1,73
3 645 000	Rutas 2 and 7 Finance Ltd, Règlement S, 0 %, 30/09/2036	PRY	USD	2 389 935	1,17
				<u>5 936 135</u>	<u>2,90</u>
TOTAL OBLIGATIONS				<u>21 928 148</u>	<u>10,72</u>
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				21 928 148	10,72
VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ					
OBLIGATIONS					
Obligations d'entreprises					
3 700 000	Alfa Bank AO, Règlement S, 5,95 %, 15/04/2030**§	RUS	USD	—	—
				<u>—</u>	<u>—</u>
Obligations quasi-souveraines					
2 625 000	TER Finance Jersey Ltd, Règlement S, 8,85 %, 20/06/2028**	JEY	EUR	2 661 615	1,30
				<u>2 661 615</u>	<u>1,30</u>
TOTAL OBLIGATIONS				<u>2 661 615</u>	<u>1,30</u>
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				2 661 615	1,30
TOTAL PLACEMENTS				<u>191 354 973</u>	<u>93,55</u>

§ Ces obligations sont actuellement en défaut.

** Ces titres sont soumis à une juste valorisation.

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Franklin Euro Government Bond Fund

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE					
OBLIGATIONS					
Obligations d'État et de collectivités locales					
12 000 000	Bundesobligation Deutschland, Règlement S, 0 %, 10/10/2025	DEU	EUR	11 220 879	13,30
	Obligation de l'État néerlandais, Règlement S, 144A, 0 %, 15/01/2027	NLD	EUR	7 050 797	8,35
6 000 000	Obligation de l'État espagnol, Règlement S, 144A, 1,25 %, 31/10/2030	ESP	EUR	5 225 304	6,19
5 300 000	Obligation de l'État espagnol, Règlement S, 144A, 2,55 %, 31/10/2032	ESP	EUR	4 966 233	5,88
4 200 000	Obligation de l'État belge, Règlement S, 144A, 0,5 %, 22/10/2024	BEL	EUR	4 045 524	4,79
5 120 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Règlement S, 0,95 %, 01/06/2032	ITA	EUR	3 998 782	4,74
	Obligation de l'État autrichien, Règlement S, 144A, 0,9 %, 20/02/2032	AUT	EUR	3 204 475	3,80
3 000 000	Bon du Trésor autrichien, 0 %, 27/07/2023	AUT	EUR	2 993 285	3,55
3 400 000	Obligation de l'État estonien, Règlement S, 0,125 %, 10/06/2030	EST	EUR	2 734 171	3,24
3 160 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 0 %, 15/08/2030	DEU	EUR	2 674 611	3,17
3 170 000	Obligation de l'État autrichien, Règlement S, 144A, 0 %, 20/02/2031	AUT	EUR	2 532 161	3,00
4 000 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 0 %, 15/08/2050	DEU	EUR	2 148 712	2,55
2 000 000	Région Wallonne, Belgique, Règlement S, 3,75 %, 22/04/2039	BEL	EUR	2 014 310	2,39
2 000 000	Obligation de l'État croate, Règlement S, 4 %, 14/06/2035	HRV	EUR	1 998 130	2,37
2 200 000	Obligation de l'État irlandais, Règlement S, 1,35 %, 18/03/2031	IRL	EUR	1 986 125	2,35
	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 144A, 1,75 %, 25/06/2039	FRA	EUR	1 785 038	2,11
2 200 000	Obligation de l'État slovaque, Règlement S, 1 %, 14/05/2032	SVK	EUR	1 781 318	2,11
3 000 000	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 0,75 %, 25/05/2052	FRA	EUR	1 634 499	1,94
2 650 000	Obligation de l'État roumain, Règlement S, 2,625 %, 02/12/2040	ROU	EUR	1 618 339	1,92
1 800 000	Obligation de l'État islandais, Règlement S, 0 %, 15/04/2028	ISL	EUR	1 513 965	1,79
1 500 000	État du Grand duché de Luxembourg, Règlement S 3 % 02/03/2033	LUX	EUR	1 505 901	1,78
2 050 000	Obligation de l'État néerlandais, Règlement S, 144A, 0,5 %, 15/01/2040	NLD	EUR	1 444 613	1,71
1 700 000	Obligation de l'État lituanien, Règlement S, 0,75 %, 06/05/2030	LTU	EUR	1 401 670	1,66
1 400 000	Bon du Trésor français BTF, Règlement S, 0 %, 26/07/2023	FRA	EUR	1 397 276	1,66
1 400 000	Bon du Trésor néerlandais, 0 %, 28/07/2023	NLD	EUR	1 397 094	1,66
800 000	Obligation de l'État chypriote, Règlement S, 4,125 %, 13/04/2033	CYP	EUR	825 054	0,98
1 100 000	Obligation de l'État letton, Règlement S, 1,875 %, 19/02/2049	LVA	EUR	762 161	0,90
				75 860 427	89,89
Supranational					
3 500 000	Union européenne, Règlement S, 2,75 %, 04/02/2033	SP	EUR	3 423 840	4,06
3 000 000	Union européenne, Règlement S, 0 %, 04/07/2035	SP	EUR	2 072 586	2,45
	Banque européenne d'investissement, Règlement S, 0,01 %, 15/11/2030	SP	EUR	2 006 645	2,38
				7 503 071	8,89
TOTAL OBLIGATIONS				83 363 498	98,78
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				83 363 498	98,78
TOTAL PLACEMENTS				83 363 498	98,78

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Franklin Euro High Yield Fund

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'entreprises				
7 000 000	Arena Luxembourg Finance SARL, Règlement S, 1,875 %, 01/02/2028	ESP	EUR	5 771 710	1,93
5 500 000	Banijay Entertainment SASU, Règlement S, 3,5 %, 01/03/2025	FRA	EUR	5 384 912	1,80
5 500 000	Credit Suisse AG, Règlement S, 0,45 %, 19/05/2025	CHE	EUR	5 063 784	1,70
5 000 000	Motion Finco SARL, Règlement S, 7,375 %, 15/06/2030	GBR	EUR	4 983 875	1,67
5 000 000	Cellnex Finance Co. SA, Règlement S, 2,25 %, 12/04/2026	ESP	EUR	4 691 265	1,57
5 500 000	Consolidated Energy Finance SA, Règlement S, 5 %, 15/10/2028	CHE	EUR	4 660 920	1,56
5 000 000	IQVIA, Inc., Règlement S, 2,875 %, 15/06/2028	USA	EUR	4 515 975	1,51
5 000 000	Standard Industries, Inc., Règlement S, 2,25 %, 21/11/2026	USA	EUR	4 453 110	1,49
5 500 000	Energizer Gamma Acquisition BV, Règlement S, 3,5 %, 30/06/2029	USA	EUR	4 448 569	1,49
5 000 000	Primo Water Holdings, Inc., Règlement S, 3,875 %, 31/10/2028	CAN	EUR	4 361 615	1,46
4 500 000	Nexi SpA, Règlement S, 1,625 %, 30/04/2026	ITA	EUR	4 111 880	1,38
5 000 000	PCF GmbH, Règlement S, 4,75 %, 15/04/2026	DEU	EUR	3 866 020	1,29
4 500 000	UGI International LLC, Règlement S, 2,5 %, 01/12/2029	USA	EUR	3 546 085	1,19
4 500 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Règlement S, 1,625 %, 15/10/2028	ISR	EUR	3 488 719	1,17
3 500 000	Crown European Holdings SA, Règlement S, 2,625 %, 30/09/2024	USA	EUR	3 430 875	1,15
3 500 000	Spectrum Brands, Inc., Règlement S, 4 %, 01/10/2026	USA	EUR	3 369 590	1,13
3 800 000	IMA Industria Macchine Automatiche SpA, Règlement S, 3,75 %, 15/01/2028	ITA	EUR	3 342 100	1,12
3 400 000	OI European Group BV, Règlement S, 2,875 %, 15/02/2025	USA	EUR	3 321 375	1,11
3 500 000	Matterhorn Telecom SA, Règlement S, 3,125 %, 15/09/2026	LUX	EUR	3 265 080	1,09
3 500 000	Forvia, Règlement S, 2,75 %, 15/02/2027	FRA	EUR	3 178 581	1,06
3 000 000	Stena International SA, Règlement S, 7,25 %, 15/02/2028	SWE	EUR	3 073 668	1,03
3 800 000	TI Automotive Finance plc, Règlement S, 3,75 %, 15/04/2029	CHN	EUR	3 043 249	1,02
3 000 000	Abanca Corp. Bancaria SA, Règlement S, 8,375 %, 23/09/2033	ESP	EUR	3 003 828	1,01
3 500 000	Constellium SE, Règlement S, 3,125 %, 15/07/2029	USA	EUR	2 963 100	0,99
3 000 000	ASR Nederland NV, Règlement S, 5,125 %, 29/09/2045	NLD	EUR	2 959 722	0,99
3 000 000	Apollo Swedish Bidco AB, Règlement S, FRN, 0 %, 05/07/2029	SWE	EUR	2 910 210	0,97
2 500 000	Lottomatica SpA, Règlement S, 7,125 %, 01/06/2028	ITA	EUR	2 559 558	0,86
2 610 000	Darling Global Finance BV, Règlement S, 3,625 %, 15/05/2026	USA	EUR	2 557 839	0,86
2 500 000	Tereos Finance Groupe I SA, Règlement S, 7,25 %, 15/04/2028	FRA	EUR	2 551 810	0,85
2 600 000	Goldstory SASU, Règlement S, 5,375 %, 01/03/2026	FRA	EUR	2 516 868	0,84
2 500 000	Raiffeisenbank A/S, Règlement S, 7,125 %, 19/01/2026	CZE	EUR	2 494 618	0,83
2 500 000	Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV, Règlement S, 3,75 %, 15/01/2025	USA	EUR	2 461 725	0,82
3 000 000	Lune Holding SARL, Règlement S, 5,625 %, 15/11/2028	FRA	EUR	2 459 250	0,82
3 000 000	CAB SELAS, Règlement S, 3,375 %, 01/02/2028	FRA	EUR	2 452 188	0,82
2 500 000	Avantor Funding, Inc., Règlement S, 2,625 %, 01/11/2025	USA	EUR	2 404 078	0,80
2 500 000	Ardagh Packaging Finance plc, Règlement S, 4,75 %, 15/07/2027	USA	GBP	2 315 021	0,77
2 500 000	Lorca Telecom Bondco SA, Règlement S, 4 %, 18/09/2027	ESP	EUR	2 286 253	0,77
2 500 000	ZF Finance GmbH, Règlement S, 3,75 %, 21/09/2028	DEU	EUR	2 255 727	0,76
2 500 000	EDP Finance BV, Règlement S, 0,375 %, 16/09/2026	PRT	EUR	2 242 687	0,75
3 000 000	Garfunkelux Holdco 3 SA, Règlement S, 6,75 %, 01/11/2025	LUX	EUR	2 203 800	0,74
2 500 000	Novelis Sheet Ingot GmbH, Règlement S, 3,375 %, 15/04/2029	USA	EUR	2 202 608	0,74
2 000 000	Pinewood Finance Co. Ltd, Règlement S, 3,25 %, 30/09/2025	GBR	GBP	2 144 209	0,72
2 500 000	Telecom Italia SpA, Règlement S, 2,375 %, 12/10/2027	ITA	EUR	2 137 167	0,72
2 100 000	EDP - Energias de Portugal SA, Règlement S, 5,943 %, 23/04/2083	PRT	EUR	2 084 479	0,70
2 500 000	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Règlement S, 5,25 %, 27/11/2031	ESP	EUR	2 080 687	0,70
2 500 000	Catalent Pharma Solutions, Inc., Règlement S, 2,375 %, 01/03/2028	USA	EUR	2 023 195	0,68
2 200 000	Avantor Funding, Inc., Règlement S, 3,875 %, 15/07/2028	USA	EUR	2 021 727	0,68
2 500 000	UPC Holding BV, Règlement S, 3,875 %, 15/06/2029	NLD	EUR	2 013 038	0,67
2 000 000	Autostrade per l'Italia SpA, Règlement S, 5,125 %, 14/06/2033	ITA	EUR	2 005 568	0,67
2 000 000	Alpha Bank SA, Règlement S, 6,875 %, 27/06/2029	GRC	EUR	1 991 310	0,67
1 950 000	Multiversity SRL, Règlement S, FRN 7,5 % 30/10/2028	ITA	EUR	1 930 876	0,65
2 000 000	Olympus Water US Holding Corp., Règlement S, 9,625 %, 15/11/2028	USA	EUR	1 925 000	0,64
2 050 000	TUI Cruises GmbH, Règlement S, 6,5 %, 15/05/2026	DEU	EUR	1 901 375	0,64
2 000 000	Air France-KLM, Règlement S, 3,875 %, 01/07/2026	FRA	EUR	1 876 960	0,63
2 000 000	Adler Pelzer Holding GmbH, Règlement S, 9,5 %, 01/04/2027	DEU	EUR	1 859 834	0,62
2 000 000	Itelyum Regeneration SpA, Règlement S, 4,625 %, 01/10/2026	ITA	EUR	1 856 750	0,62
2 000 000	Piraeus Financial Holdings SA, Règlement S, 5,5 %, 19/02/2030	GRC	EUR	1 837 390	0,61
2 000 000	WMG Acquisition Corp., Règlement S, 2,75 %, 15/07/2028	USA	EUR	1 816 484	0,61
2 000 000	Alpha Services and Holdings SA, Règlement S, 5,5 %, 11/06/2031	GRC	EUR	1 809 638	0,61
2 000 000	International Game Technology plc, Règlement S, 2,375 %, 15/04/2028	USA	EUR	1 796 980	0,60

Franklin Euro High Yield Fund (suite)

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
2 000 000	FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA, Règlement S, 5,625 %, 01/08/2027	ITA	EUR	1 791 710	0,60
2 000 000	Autostrade per l'Italia SpA, Règlement S, 1,625 %, 25/01/2028	ITA	EUR	1 759 181	0,59
2 000 000	Jaguar Land Rover Automotive plc, Règlement S, 4,5 %, 15/07/2028	GBR	EUR	1 752 800	0,59
2 000 000	TeamSystem SpA, Règlement S, 3,5 %, 15/02/2028	ITA	EUR	1 751 620	0,59
2 000 000	TMNL Holding BV, Règlement S, 3,75 %, 15/01/2029	NLD	EUR	1 751 068	0,59
2 000 000	Goodyear Europe BV, Règlement S, 2,75 %, 15/08/2028	USA	EUR	1 690 092	0,57
1 800 000	Adevinta ASA, Règlement S, 3 %, 15/11/2027	FRA	EUR	1 677 663	0,56
2 000 000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Règlement S, 1 %, 20/10/2026	LUX	EUR	1 650 100	0,55
2 000 000	Vmed O2 UK Financing I plc, Règlement S, 3,25 %, 31/01/2031	GBR	EUR	1 647 700	0,55
2 000 000	WMG Acquisition Corp., Règlement S, 2,25 %, 15/08/2031	USA	EUR	1 592 778	0,53
1 500 000	Lottomatica SpA, Règlement S, 5,125 %, 15/07/2025	ITA	EUR	1 518 630	0,51
1 500 000	Islandsbanki HF, Règlement S, 7,375 %, 17/05/2026	ISL	EUR	1 508 685	0,50
1 500 000	Elia Group SA/NV, Règlement S, 5,85 %, perpétuelle	BEL	EUR	1 508 399	0,50
1 800 000	Cellnex Finance Co. SA, Règlement S, 1,25 %, 15/01/2029	ESP	EUR	1 494 623	0,50
1 500 000	CaixaBank SA, Règlement S, 4,625 %, 16/05/2027	ESP	EUR	1 486 686	0,50
1 500 000	Jaguar Land Rover Automotive plc, Règlement S, 2,2 %, 15/01/2024	GBR	EUR	1 475 349	0,49
1 500 000	Banco de Sabadell SA, Règlement S, 5,25 %, 07/02/2029	ESP	EUR	1 471 059	0,49
1 500 000	Energia Group NI FinanceCo plc, Règlement S, 4 %, 15/09/2025	GBR	EUR	1 469 707	0,49
1 500 000	Netflix, Inc., 3,625 %, 15/05/2027	USA	EUR	1 466 858	0,49
2 000 000	Grupo Antolin-Irausa SA, Règlement S, 3,5 %, 30/04/2028	ESP	EUR	1 466 250	0,49
2 000 000	Altice France SA, Règlement S, 3,375 %, 15/01/2028	FRA	EUR	1 464 690	0,49
1 600 000	MPT Operating Partnership LP, 2,5 %, 24/03/2026	USA	GBP	1 462 507	0,49
1 500 000	Telefonica Europe BV, Règlement S, 6,135 %, perpétuelle	ESP	EUR	1 450 773	0,49
2 300 000	Pro-Gest SpA, Règlement S, 3,25 %, 15/12/2024	ITA	EUR	1 444 888	0,48
1 500 000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Règlement S, 2 %, 15/07/2025	DEU	EUR	1 429 645	0,48
1 500 000	ProGroup AG, Règlement S, 3 %, 31/03/2026	DEU	EUR	1 408 972	0,47
1 500 000	Belden, Inc., Règlement S, 3,375 %, 15/07/2027	USA	EUR	1 402 962	0,47
1 500 000	Kronos International, Inc., Règlement S, 3,75 %, 15/09/2025	USA	EUR	1 372 440	0,46
1 400 000	Ibercaja Banco SA, Règlement S, 9,125 %, perpétuelle	ESP	EUR	1 319 198	0,44
1 500 000	Eurobank SA, Règlement S, 2,25 %, 14/03/2028	GRC	EUR	1 293 750	0,43
1 400 000	Ibercaja Banco SA, Règlement S, 2,75 %, 23/07/2030	ESP	EUR	1 256 370	0,42
1 500 000	Abertis Infraestructuras Finance BV, Règlement S, 2,625 %, perpétuelle	ESP	EUR	1 248 516	0,42
1 300 000	Deutsche Bank AG, Règlement S, 5,625 %, 19/05/2031	DEU	EUR	1 241 867	0,42
1 500 000	Telecom Italia SpA, Règlement S, 1,625 %, 18/01/2029	ITA	EUR	1 155 084	0,39
1 100 000	Banca Transilvania SA, Règlement S, 8,875 %, 27/04/2027	ROU	EUR	1 132 923	0,38
1 200 000	Grifols SA, Règlement S, 2,25 %, 15/11/2027	ESP	EUR	1 089 124	0,36
1 000 000	Banca Comerciala Romana SA, Règlement S, 7,625 %, 19/05/2027	ROU	EUR	1 023 420	0,34
1 000 000	Allwyn Entertainment Financing UK plc, Règlement S, 7,25 %, 30/04/2030	CZE	EUR	1 019 300	0,34
1 000 000	BPCE SA, Règlement S, 5,75 %, 01/06/2033	FRA	EUR	999 779	0,33
1 000 000	Telefonica Europe BV, Règlement S, 4,375 %, perpétuelle	ESP	EUR	977 500	0,33
1 500 000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, Règlement S, 1 %, 12/08/2027	SWE	EUR	976 428	0,33
1 000 000	Carnival Corp., Règlement S, 7,625 %, 01/03/2026	USA	EUR	974 625	0,33
1 000 000	International Game Technology plc, Règlement S, 3,5 %, 15/06/2026	USA	EUR	968 125	0,32
1 200 000	BAWAG Group AG, Règlement S, 5 %, perpétuelle	AUT	EUR	963 180	0,32
1 000 000	BNP Paribas SA, Règlement S, 6,875 %, perpétuelle	FRA	EUR	961 154	0,32
1 000 000	Novafives SAS, Règlement S, FRN, 8,026 %, 15/06/2025	FRA	EUR	944 525	0,32
1 500 000	Carnival plc, 1 %, 28/10/2029	USA	EUR	943 458	0,32
900 000	Banca Transilvania SA, Règlement S, 8,875 %, 27/04/2027	ROU	EUR	926 937	0,31
2 000 000	Oriflame Investment Holding plc, Règlement S, FRN, 7,573 %, 04/05/2026	CHE	EUR	926 432	0,31
1 000 000	Telefonica Europe BV, Règlement S, 3,875 %, perpétuelle	ESP	EUR	925 966	0,31
900 000	Azelis Finance NV, Règlement S, 5,75 %, 15/03/2028	BEL	EUR	903 670	0,30
1 000 000	Abertis Infraestructuras Finance BV, Règlement S, 3,248 %, perpétuelle	ESP	EUR	900 845	0,30
1 000 000	Shiba Bidco SpA, Règlement S, 4,5 %, 31/10/2028	ITA	EUR	888 750	0,30
1 000 000	UBS Group AG, Règlement S, 1 %, 24/06/2027	CHE	EUR	886 935	0,30
1 000 000	Vmed O2 UK Financing I plc, Règlement S, 4,5 %, 15/07/2031	GBR	GBP	885 987	0,30
1 500 000	Altice France Holding SA, Règlement S, 8 %, 15/05/2027	LUX	EUR	879 367	0,29
1 000 000	Iccrea Banca SpA, Règlement S, 4,75 %, 18/01/2032	ITA	EUR	863 776	0,29
1 000 000	Mundys SpA, Règlement S, 1,875 %, 12/02/2028	ITA	EUR	855 064	0,29
1 000 000	MAS Securities BV, Règlement S, 4,25 %, 19/05/2026	ROU	EUR	830 450	0,28
1 000 000	Victoria plc, Règlement S, 3,625 %, 24/08/2026	GBR	EUR	826 875	0,28
925 000	Paprec Holding SA, Règlement S, 3,5 %, 01/07/2028	FRA	EUR	822 340	0,28
1 000 000	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Règlement S, 1,75 %, 09/03/2028	ESP	EUR	816 665	0,27

Franklin Euro High Yield Fund (suite)

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
1 000 000	SoftBank Group Corp., Règlement S, 3,875 %, 06/07/2032	JPN	EUR	762 875	0,26
1 000 000	MPT Operating Partnership LP, 0,993 %, 15/10/2026	USA	EUR	760 800	0,25
1 000 000	Signa Development Finance SCS, Règlement S, 5,5 %, 23/07/2026	LUX	EUR	678 520	0,23
700 000	Italmatch Chemicals SpA, Règlement S, FRN, 9,098 %, 06/02/2028	ITA	EUR	662 391	0,22
500 000	OI European Group BV, Règlement S, 6,25 %, 15/05/2028	USA	EUR	512 135	0,17
500 000	Grifols Escrow Issuer SA, Règlement S, 3,875 %, 15/10/2028	ESP	EUR	429 108	0,14
500 000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, Règlement S, 1,75 %, 14/01/2025	SWE	EUR	414 525	0,14
450 000	Nobel Bidco BV, Règlement S, 3,125 %, 15/06/2028	NLD	EUR	356 238	0,12
300 000	Mundys SpA, Règlement S, 1,625 %, 03/02/2025	ITA	EUR	286 791	0,10
1 000 000	Casino Guichard Perrachon SA, Règlement S, 3,58 %, 07/02/2025	FRA	EUR	56 750	0,02
500 000	Casino Guichard Perrachon SA, Règlement S, 6,625 %, 15/01/2026	FRA	EUR	30 000	0,01
				256 232 867	85,79
	Obligations d'État et de collectivités locales				
2 000 000	Permanent TSB Group Holdings plc, Règlement S, 6,625 %, 25/04/2028	IRL	EUR	2 002 958	0,67
1 500 000	de Volksbank NV, Règlement S, 7 %, perpétuelle	NLD	EUR	1 254 300	0,42
1 600 000	Electricité de France SA, Règlement S, 3,375 %, perpétuelle	FRA	EUR	1 233 240	0,41
1 000 000	Permanent TSB Group Holdings plc, Règlement S, 6,625 %, 30/06/2029	IRL	EUR	1 001 120	0,34
1 200 000	Electricité de France SA, Règlement S, 2,625 %, perpétuelle	FRA	EUR	971 250	0,32
1 000 000	AIB Group plc, Règlement S, 6,25 %, perpétuelle	IRL	EUR	946 821	0,32
				7 409 689	2,48
	TOTAL OBLIGATIONS			263 642 556	88,27
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			263 642 556	88,27
	VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'entreprises				
4 000 000	Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 5,017 %, 26/06/2024	ITA	USD	3 551 699	1,19
2 600 000	Energo-Pro A/S, Règlement S, 8,5 %, 04/02/2027	CZE	USD	2 263 356	0,76
2 500 000	Kevlar SpA, Règlement S, 6,5 %, 01/09/2029	ITA	USD	1 964 400	0,66
				7 779 455	2,61
	TOTAL OBLIGATIONS			7 779 455	2,61
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			7 779 455	2,61
	VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				
	ACTIONS				
	Commerce généraliste				
43 144 236	K2016470219 South Africa Ltd, A**	ZAF	ZAR	—	—
24 182 306	K2016470219 South Africa Ltd, B**	ZAF	ZAR	—	—
301 449	K2016470219 South Africa Ltd, compte séquestre**	ZAF	ZAR	—	—
				—	—
	TOTAL ACTIONS			—	—
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'entreprises				
3 000 000	Abengoa Finance SA, Règlement S, 0 %, 31/03/2027**	ESP	EUR	—	—
3 738 976	K2016470219 South Africa Ltd, Règlement S, 3 %, 31/12/2022**§	ZAF	USD	—	—
				—	—
	TOTAL OBLIGATIONS			—	—
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			—	—
	TOTAL PLACEMENTS			271 422 011	90,88

§ Ces obligations sont actuellement en défaut.

** Ces titres sont soumis à une juste valorisation.

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Franklin Euro Short Duration Bond Fund

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'entreprises				
130 000 000	Nykredit Realkredit A/S, 1 %, 01/01/2024	DNK	DKK	17 252 454	1,62
10 000 000	ABN AMRO Bank NV, Règlement S, 3,75 %, 20/04/2025	NLD	EUR	9 914 950	0,93
9 300 000	Crelan SA, Règlement S, 5,75 %, 26/01/2028	BEL	EUR	9 295 908	0,87
9 000 000	Allianz SE, Règlement S, 2,241 %, 07/07/2045	DEU	EUR	8 476 794	0,79
9 300 000	Thames Water Utilities Finance plc, Règlement S, 4,25 %, 18/04/2027	GBR	EUR	8 400 824	0,79
	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische				
8 400 000	Postsparkasse AG, Règlement S, 4,125 %, 18/01/2027	AUT	EUR	8 254 949	0,77
8 000 000	Heineken NV, Règlement S, 3,875 %, 23/09/2024	NLD	EUR	7 994 688	0,75
8 000 000	Robert Bosch GmbH, Règlement S, 3,625 %, 02/06/2027	DEU	EUR	7 961 856	0,75
8 000 000	Credit Mutuel Arkea SA, Règlement S, 3,875 %, 22/05/2028	FRA	EUR	7 939 096	0,74
8 000 000	CaixaBank SA, Règlement S, 4,625 %, 16/05/2027	ESP	EUR	7 928 993	0,74
8 000 000	Sage Group plc (The), Règlement S, 3,82 %, 15/02/2028	GBR	EUR	7 903 740	0,74
7 800 000	Stryker Corp., 1,125 %, 30/11/2023	USA	EUR	7 709 122	0,72
7 500 000	Toronto-Dominion Bank (The), Règlement S, FRN, 3,65 %, 20/01/2025	CAN	EUR	7 519 178	0,70
8 000 000	Vodafone Group PLC, Règlement S, 1,125 %, 20/11/2025	GBR	EUR	7 488 504	0,70
7 600 000	NatWest Group plc, Règlement S, 4,067 %, 06/09/2028	GBR	EUR	7 372 099	0,69
7 500 000	Banco Santander SA, Règlement S, 0,1 %, 26/01/2025	ESP	EUR	7 317 480	0,69
7 800 000	Verizon Communications, Inc., 1,375 %, 27/10/2026	USA	EUR	7 208 432	0,67
8 000 000	Enel Finance International NV, Règlement S, 0 %, 28/05/2026	ITA	EUR	7 142 968	0,67
7 000 000	Carrefour Banque SA, Règlement S, 4,079 %, 05/05/2027	FRA	EUR	6 890 828	0,65
7 000 000	DNB Bank ASA, Règlement S, 1,625 %, 31/05/2026	NOR	EUR	6 647 935	0,62
7 200 000	Suez SACA, Règlement S, 1,875 %, 24/05/2027	FRA	EUR	6 637 990	0,62
6 500 000	Royal Bank of Canada, Règlement S, 0,25 %, 29/01/2024	CAN	EUR	6 373 490	0,60
6 500 000	Mercedes-Benz Canada Inc., Règlement S, 3 %, 23/02/2027	DEU	EUR	6 327 731	0,59
6 700 000	Credit Agricole SA, Règlement S, 1 %, 18/09/2025	FRA	EUR	6 289 042	0,59
7 000 000	Bank of Montreal, Règlement S, 0,125 %, 26/01/2027	CAN	EUR	6 160 147	0,58
6 000 000	AT&T, Inc., FRN, 3,89 %, 06/03/2025	USA	EUR	6 007 440	0,56
6 000 000	CaixaBank SA, Règlement S, 2,75 %, 14/07/2028	ESP	EUR	5 998 062	0,56
	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Règlement S, 0,25 %				
6 100 000	05/06/2024	DEU	EUR	5 900 646	0,55
6 200 000	Visa, Inc., 1,5 %, 15/06/2026	USA	EUR	5 821 059	0,55
6 000 000	Morgan Stanley, 2,103 %, 08/05/2026	USA	EUR	5 728 712	0,54
5 700 000	BNP Paribas SA, Règlement S, 1,125 %, 10/10/2023	FRA	EUR	5 660 197	0,53
6 000 000	Haleon Netherlands Capital BV, Règlement S, 1,25 %, 29/03/2026	USA	EUR	5 572 704	0,52
6 000 000	NTT Finance Corp., Règlement S, 0,082 %, 13/12/2025	JPN	EUR	5 470 776	0,51
5 500 000	Société Générale SA, Règlement S, 1,5 %, 30/05/2025	FRA	EUR	5 346 682	0,50
5 600 000	Logicor Financing SARL, Règlement S, 0,75 %, 15/07/2024	LUX	EUR	5 338 526	0,50
5 400 000	Swedbank AB, Règlement S, 3,75 %, 14/11/2025	SWE	EUR	5 332 570	0,50
5 200 000	HSBC Holdings plc, Règlement S, 6,364 %, 16/11/2032	GBR	EUR	5 301 141	0,50
40 000 000	Nykredit Realkredit A/S, Règlement S, 1 %, 01/07/2024	DNK	DKK	5 237 869	0,49
5 200 000	DNB Bank ASA, Règlement S, 4,625 %, 28/02/2033	NOR	EUR	5 098 917	0,48
5 100 000	Banco de Sabadell SA, Règlement S, 5,25 %, 07/02/2029	ESP	EUR	5 001 601	0,47
5 000 000	AXA SA, Règlement S, 5,125 %, 04/07/2043	FRA	EUR	4 998 595	0,47
	Mercedes-Benz International Finance BV, Règlement S, 0 %, 08/02/2024				
5 000 000		DEU	EUR	4 889 395	0,46
	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische				
5 000 000	Postsparkasse AG, Règlement S, 3 %, 17/05/2027	AUT	EUR	4 887 519	0,46
4 900 000	HSBC Holdings plc, Règlement S, 1,5 %, 04/12/2024	GBR	EUR	4 846 075	0,45
4 600 000	Banca Comerciala Romana SA, Règlement S, 7,625 %, 19/05/2027	ROU	EUR	4 707 732	0,44
4 700 000	BPCE SA, Règlement S, 2,875 %, 16/01/2024	FRA	EUR	4 674 105	0,44
4 700 000	AbbVie, Inc., 1,5 %, 15/11/2023	USA	EUR	4 659 049	0,44
4 500 000	Nykredit Realkredit A/S, Règlement S, 0,625 %, 17/01/2025	DNK	EUR	4 241 750	0,40
	Canadian Imperial Bank of Commerce, Règlement S, 0,375 %, 10/03/2026				
4 620 000		CAN	EUR	4 207 947	0,39
4 300 000	Volvo Treasury AB, Règlement S, 2,125 %, 01/09/2024	SWE	EUR	4 206 586	0,39
3 700 000	ABN AMRO Bank NV, Règlement S, 5,25 %, 26/05/2026	NLD	GBP	4 168 571	0,39
4 500 000	Bank of Nova Scotia (The), Règlement S, 0,45 %, 16/03/2026	CAN	EUR	4 104 486	0,38
4 500 000	National Grid North America Inc., Règlement S, 0,41 %, 20/01/2026	USA	EUR	4 102 142	0,38
4 100 000	Fiserv, Inc., 0,375 %, 01/07/2023	USA	EUR	4 100 000	0,38
4 500 000	ING Bank NV, Règlement S, 0,5 %, 17/02/2027	NLD	EUR	4 044 020	0,38
4 000 000	Autoroutes du Sud de la France SA, Règlement S, 2,95 %, 17/01/2024	FRA	EUR	3 981 788	0,37
	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, Règlement S, 1,125 %, 30/09/2027				
4 350 000		DNK	EUR	3 968 044	0,37

Franklin Euro Short Duration Bond Fund (suite)

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
4 000 000	Medtronic Global Holdings SCA 2,625 % 15/10/2025	USA	EUR	3 873 952	0,36
4 184 000	Swedbank AB, Règlement S, 3,625 %, 23/08/2032	SWE	EUR	3 833 971	0,36
4 000 000	Toronto-Dominion Bank (The), Règlement S, 1,707 %, 28/07/2025	CAN	EUR	3 824 940	0,36
4 000 000	Citigroup, Inc., Règlement S, 1,25 %, 06/07/2026	USA	EUR	3 744 084	0,35
4 000 000	Carrefour Banque SA, Règlement S, 0,107 %, 14/06/2025	FRA	EUR	3 696 184	0,35
3 800 000	Intesa Sanpaolo SpA, Règlement S, 0,75 %, 04/12/2024	ITA	EUR	3 616 821	0,34
3 700 000	Asahi Group Holdings Ltd, Règlement S, 0,01 %, 19/04/2024	JPN	EUR	3 580 472	0,34
3 600 000	John Deere Cash Management SARL, Règlement S, 0,5 %, 15/09/2023	USA	EUR	3 577 205	0,33
4 000 000	Orange SA, Règlement S, 0 %, 04/09/2026	FRA	EUR	3 568 696	0,33
4 000 000	DZ HYP AG, Règlement S, 0,01 %, 26/10/2026	DEU	EUR	3 563 392	0,33
3 500 000	Danske Bank A/S, Règlement S, 1,625 %, 15/03/2024	DNK	EUR	3 440 167	0,32
3 600 000	American Medical Systems Europe BV, 0,75 %, 08/03/2025	USA	EUR	3 408 062	0,32
3 445 000	Thermo Fisher Scientific Finance I BV, 0 %, 18/11/2023	USA	EUR	3 397 528	0,32
3 500 000	UBS Group AG, Règlement S, 1 %, 21/03/2025	CHE	EUR	3 393 968	0,32
3 500 000	John Deere Bank SA, Règlement S, 2,5 %, 14/09/2026	USA	EUR	3 367 294	0,32
3 300 000	Lloyds Banking Group plc, Règlement S, 4,5 %, 18/03/2030	GBR	EUR	3 219 259	0,30
3 500 000	Segro Capital SARL, Règlement S, 1,25 %, 23/03/2026	GBR	EUR	3 172 908	0,30
3 200 000	Argentum Netherlands BV for Swiss Life AG, Règlement S, 4,375 %, perpétuelle	CHE	EUR	3 132 858	0,29
3 220 000	CNH Industrial Finance Europe SA, Règlement S, 0 %, 01/04/2024	GBR	EUR	3 124 102	0,29
3 100 000	Schneider Electric SE, Règlement S, 3,375 %, 06/04/2025	USA	EUR	3 070 367	0,29
3 000 000	Islandsbanki HF, Règlement S, 7,375 %, 17/05/2026	ISL	EUR	3 017 370	0,28
3 000 000	Linde plc, Règlement S, 3,625 %, 12/06/2025	USA	EUR	2 990 610	0,28
3 000 000	Intesa Sanpaolo SpA, Règlement S, 1,5 %, 10/04/2024	ITA	EUR	2 941 722	0,28
3 000 000	Cloverie PLC for Zurich Insurance Co. Ltd, Règlement S, 1,75 %, 16/09/2024	CHE	EUR	2 922 531	0,27
2 900 000	AT&T, Inc., 1,95 %, 15/09/2023	USA	EUR	2 888 090	0,27
2 830 000	Aquarius & Investments plc for Zurich Insurance Co. Ltd, Règlement S, 4,25 %, 02/10/2043	CHE	EUR	2 821 776	0,26
26 020 217	Nykredit Realkredit A/S, Règlement S, 1 %, 01/10/2040	DNK	DKK	2 820 362	0,26
3 000 000	Natixis Pfandbriefbank AG, 0,5 %, 23/05/2025	DEU	EUR	2 815 382	0,26
3 000 000	Sparebank 1 Oestlandet, Règlement S, 1,75 %, 27/04/2027	NOR	EUR	2 753 952	0,26
3 000 000	Sumitomo Mitsui Banking Corp., Règlement S, 0,01 %, 10/09/2025	JPN	EUR	2 743 209	0,26
2 700 000	KBC Group NV, Règlement S, FRN, 4,065 %, 23/02/2025	BEL	EUR	2 707 155	0,25
3 000 000	Arion Banki HF, Règlement S, 0,375 %, 14/07/2025	ISL	EUR	2 634 362	0,25
2 900 000	UniCredit Bank AG, Règlement S, 0,5 %, 23/02/2027	DEU	EUR	2 606 428	0,24
2 700 000	UBS Group AG, Règlement S, 3,25 %, 02/04/2026	CHE	EUR	2 603 078	0,24
2 675 000	RELX Finance BV, Règlement S, 0 %, 18/03/2024	GBR	EUR	2 599 284	0,24
2 600 000	Erste Group Bank AG, Règlement S, 6,5 %, perpétuelle	AUT	EUR	2 521 064	0,24
2 200 000	Santander UK Group Holdings plc, Règlement S, 7,098 %, 16/11/2027	GBR	GBP	2 514 019	0,24
2 600 000	Danske Bank A/S, Règlement S, 2,5 %, 21/06/2029	DNK	EUR	2 509 996	0,24
2 800 000	ASTM SpA, Règlement S, 1 %, 25/11/2026	ITA	EUR	2 500 109	0,23
2 500 000	Citigroup, Inc., Règlement S, 2,375 %, 22/05/2024	USA	EUR	2 465 600	0,23
2 500 000	Sparebank 1 SMN, Règlement S, 3,125 %, 22/12/2025	NOR	EUR	2 427 475	0,23
2 400 000	Barclays plc, Règlement S, FRN, 4,301 %, 12/05/2026	GBR	EUR	2 385 559	0,22
2 500 000	Nordea Kiinnitysluottopankki OYJ, Règlement S, 0,625 %, 23/05/2025	FIN	EUR	2 354 546	0,22
2 300 000	BPCE SA, Règlement S, 4,125 %, 10/07/2028	FRA	EUR	2 300 610	0,22
2 300 000	BPCE SA, Règlement S, 0,625 %, 26/09/2023	FRA	EUR	2 283 868	0,21
2 260 000	John Deere Cash Management SARL, Règlement S, 1,375 %, 02/04/2024	USA	EUR	2 217 731	0,21
2 300 000	Autostrade per l'Italia SpA, Règlement S, 1,75 %, 26/06/2026	ITA	EUR	2 128 425	0,20
2 300 000	Viterra Finance BV, Règlement S, 0,375 %, 24/09/2025	NLD	EUR	2 099 555	0,20
2 000 000	Intesa Sanpaolo SpA, Règlement S, 5,875 %, 04/03/2029	ITA	EUR	2 009 690	0,19
2 000 000	ABB Finance BV, Règlement S, FRN, 4,298 %, 31/03/2024	CHE	EUR	2 007 708	0,19
2 000 000	NatWest Group plc, Règlement S, 5,763 %, 28/02/2034	GBR	EUR	1 976 768	0,19
1 900 000	Commerzbank AG, Règlement S, 0,5 %, 13/09/2023	DEU	EUR	1 888 218	0,18
2 000 000	Lunar Funding V for Swisscom AG, Règlement S, 1,125 %, 12/10/2026	CHE	EUR	1 832 804	0,17
2 400 000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Règlement S, 1 %, 04/05/2028	LUX	EUR	1 802 873	0,17
1 800 000	ASR Nederland NV, Règlement S, 5,125 %, 29/09/2045	NLD	EUR	1 775 833	0,17
1 900 000	ING Groep NV, Règlement S, 1,25 %, 16/02/2027	NLD	EUR	1 740 153	0,16
1 750 000	Thermo Fisher Scientific, Inc. 3,2 % 21/01/2026	USA	EUR	1 719 928	0,16
1 700 000	ELM BV for Firmenich International SA, Règlement S, 3,75 %, perpétuelle	CHE	EUR	1 629 249	0,15
2 000 000	BAWAG Group AG, Règlement S, 5 %, perpétuelle	AUT	EUR	1 605 300	0,15
1 564 000	Aareal Bank AG, Règlement S, 0,375 %, 30/07/2024	DEU	EUR	1 505 428	0,14
1 500 000	Banco de Sabadell SA, Règlement S, 5,375 %, 12/12/2028	ESP	EUR	1 499 958	0,14

Franklin Euro Short Duration Bond Fund (suite)

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
1 500 000	Pernod Ricard SA, Règlement S, 0 %, 24/10/2023	FRA	EUR	1 482 456	0,14
1 500 000	Coca-Cola HBC Finance BV, Règlement S 2,75 % 23/09/2025	ITA	EUR	1 464 215	0,14
1 500 000	BMW Finance NV, Règlement S, 0,5 %, 22/02/2025	DEU	EUR	1 419 606	0,13
1 400 000	CaixaBank SA, Règlement S, 6,75 %, perpétuelle	ESP	EUR	1 358 967	0,13
1 400 000	BAWAG Group AG, Règlement S, 2,375 %, 26/03/2029	AUT	EUR	1 298 598	0,12
1 300 000	Banco de Sabadell SA, Règlement S, 1,75 %, 10/05/2024	ESP	EUR	1 268 900	0,12
1 300 000	Landsbankinn HF, Règlement S, 0,5 %, 20/05/2024	ISL	EUR	1 235 267	0,12
1 200 000	Abertis Infraestructuras SA, 3,125 %, 19/03/2024	ESP	EUR	1 185 359	0,11
14 000 000	DNB Bank ASA, 2,5 %, 15/11/2023	NOR	NOK	1 185 138	0,11
1 200 000	BPCE SA, Règlement S, 0,875 %, 31/01/2024	FRA	EUR	1 178 862	0,11
1 000 000	DSV A/S, Règlement S, 1,75 %, 20/09/2024	DNK	EUR	970 075	0,09
1 000 000	Intesa Sanpaolo SpA, Règlement S, 0,625 %, 24/02/2026	ITA	EUR	905 014	0,08
1 000 000	Chorus Ltd, Règlement S, 0,875 %, 05/12/2026	NZL	EUR	888 410	0,08
2 000 000	Aroundtown SA, Règlement S, 4,75 %, perpétuelle	DEU	GBP	839 850	0,08
500 000	Telecom Italia SpA, Règlement S, 2,5 %, 19/07/2023	ITA	EUR	499 721	0,05
500 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB, Règlement S, 1,375 %, 31/10/2028	SWE	EUR	493 459	0,05
500 000	Altice France SA, Règlement S, 2,5 %, 15/01/2025	FRA	EUR	464 600	0,04
400 000	Telefonica Europe BV, Règlement S, 3 %, perpétuelle	ESP	EUR	396 681	0,04
300 000	Vivion Investments SARL, Règlement S, 3 %, 08/08/2024	LUX	EUR	240 494	0,02
100 000	Itelyum Regeneration SpA, Règlement S, 4,625 %, 01/10/2026	ITA	EUR	92 837	0,01
				540 056 511	50,57
Obligations d'État et de collectivités locales					
73 000 000	Bundesobligation Deutschland, Règlement S, 0 %, 10/10/2025	DEU	EUR	68 260 347	6,39
52 400 000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Règlement S, 0 %, 15/06/2026	DEU	EUR	47 588 842	4,46
48 000 000	Letras del Tesoro d'Espagne, 0 %, 12/01/2024	ESP	EUR	47 103 408	4,41
48 000 000	Bon du Trésor allemand, Règlement S, 0 %, 15/05/2024	DEU	EUR	46 515 957	4,36
32 700 000	Obligation de l'État danois, Règlement S, 2,5 %, 18/11/2024	DNK	EUR	32 271 859	3,02
30 000 000	Bon du Trésor allemand, Règlement S, 0 %, 13/12/2023	DEU	EUR	29 533 308	2,77
29 000 000	Bon du Trésor autrichien, 0 %, 24/08/2023	AUT	EUR	28 855 133	2,70
25 000 000	Letras del Tesoro d'Espagne, 0 %, 11/08/2023	ESP	EUR	24 912 300	2,33
25 000 000	Bon du Trésor allemand, Règlement S, 0 %, 17/01/2024	DEU	EUR	24 531 317	2,30
20 000 000	Bon du Trésor autrichien, 0 %, 27/07/2023	AUT	EUR	19 955 235	1,87
17 500 000	Instituto de Credito Oficial, Règlement S, 1,3 %, 31/10/2026	ESP	EUR	16 329 551	1,53
14 000 000	Bon du Trésor français BTF, Règlement S, 0 %, 26/07/2023	FRA	EUR	13 972 761	1,31
14 000 000	Bon du Trésor néerlandais, 0 %, 28/07/2023	NLD	EUR	13 970 939	1,31
13 500 000	Obligation de l'État roumain, Règlement S, 5 %, 27/09/2026	ROU	EUR	13 578 030	1,27
8 300 000	Orsted A/S, Règlement S, 3,625 %, 01/03/2026	DNK	EUR	8 249 851	0,77
8 000 000	Belfius Bank SA, Règlement S, 3,125 %, 11/05/2026	BEL	EUR	7 637 324	0,71
7 200 000	TenneT Holding BV, Règlement S, 1,625 %, 17/11/2026	NLD	EUR	6 828 610	0,64
4 000 000	Communauté autonome de Madrid, Espagne, Règlement S, 2,875 %, 17/07/2023	ESP	EUR	3 998 768	0,37
2 500 000	SBAB Bank AB, Règlement S, 1,875 %, 10/12/2025	SWE	EUR	2 375 680	0,22
600 000	Obligation de l'État chypriote, Règlement S, 3,75 %, 26/07/2023	CYP	EUR	601 218	0,06
				457 070 438	42,80
Supranational					
20 000 000	Bon de l'Union européenne, 0 %, 08/12/2023	SP	EUR	19 689 245	1,84
11 000 000	Union européenne, Règlement S, 0 %, 04/11/2025	SP	EUR	10 186 616	0,95
6 000 000	Mécanisme européen de stabilité, Règlement S, 0,4 %, 17/02/2025	SP	EUR	5 705 598	0,53
2 500 000	Banque européenne d'investissement, Règlement S, 0,375 %, 15/05/2026	SP	EUR	2 301 435	0,22
1 000 000	IDB Trust Services Ltd, Règlement S, 0,037 %, 04/12/2024	SP	EUR	943 421	0,09
				38 826 315	3,63
TOTAL OBLIGATIONS				1 035 953 264	97,00
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				1 035 953 264	97,00
VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ					
BILLETS DE TRÉSORERIE					

Franklin Euro Short Duration Bond Fund (suite)

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	Produits de soins personnels				
5 000 000	L'Oréal SA, 0 %, 10/06/2023	FRA	EUR	4 950 904	0,46
				<u>4 950 904</u>	<u>0,46</u>
	TOTAL BILLETS DE TRÉSORERIE			4 950 904	0,46
	OBLIGATIONS				
	Titres adossés à des actifs				
793 684	Primrose Residential 2021-1 DAC, Series 2021-1, Règlement S, FRN, 4,189 %, 24/03/2061	IRL	EUR	788 148	0,08
				<u>788 148</u>	<u>0,08</u>
	TOTAL OBLIGATIONS			788 148	0,08
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			5 739 052	0,54
	TOTAL PLACEMENTS			<u>1 041 692 316</u>	<u>97,54</u>

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Franklin European Corporate Bond Fund

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'entreprises				
800 000	UBS Group AG, Règlement S, 3,25 %, 02/04/2026	CHE	EUR	771 282	1,58
800 000	BNP Paribas SA, Règlement S, 2,125 %, 23/01/2027	FRA	EUR	749 974	1,54
800 000	Orange SA, Règlement S, 1,375 %, 20/03/2028	FRA	EUR	726 850	1,49
800 000	Segro Capital SARL, Règlement S, 1,25 %, 23/03/2026	GBR	EUR	725 236	1,49
800 000	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Règlement S, 0,375 %, 07/10/2027	ESP	EUR	695 047	1,43
700 000	Sage Group plc (The), Règlement S, 3,82 %, 15/02/2028	GBR	EUR	691 577	1,42
800 000	American Medical Systems Europe BV, 1,625 %, 08/03/2031	USA	EUR	686 613	1,41
800 000	Johnson & Johnson, 1,65 %, 20/05/2035	USA	EUR	686 381	1,41
700 000	John Deere Bank SA, Règlement S, 2,5 %, 14/09/2026	USA	EUR	673 459	1,38
700 000	Citigroup, Inc., Règlement S, 1,25 %, 06/07/2026	USA	EUR	655 215	1,34
700 000	CaixaBank SA, Règlement S, 0,75 %, 10/07/2026	ESP	EUR	651 467	1,34
700 000	Standard Chartered plc, Règlement S, 2,5 %, 09/09/2030	GBR	EUR	650 276	1,33
700 000	Visa, Inc., 2 %, 15/06/2029	USA	EUR	648 592	1,33
700 000	Sparebank 1 Oestlandet, Règlement S, 1,75 %, 27/04/2027	NOR	EUR	642 589	1,32
700 000	AXA SA, Règlement S, 3,25 %, 28/05/2049	FRA	EUR	627 469	1,29
800 000	HSBC Holdings plc, Règlement S, 0,77 %, 13/11/2031	GBR	EUR	623 884	1,28
700 000	JPMorgan Chase & Co., Règlement S, 1,963 %, 23/03/2030	USA	EUR	618 629	1,27
700 000	Nykredit Realkredit A/S, 0,75 %, 20/01/2027	DNK	EUR	610 420	1,25
700 000	H Lundbeck A/S, Règlement S, 0,875 %, 14/10/2027	DNK	EUR	607 930	1,25
600 000	NN Group NV, Règlement S, 6 %, 03/11/2043	NLD	EUR	601 028	1,23
700 000	ING Groep NV, Règlement S, 1,75 %, 16/02/2031	NLD	EUR	596 031	1,22
700 000	AT&T, Inc., 2,05 %, 19/05/2032	USA	EUR	594 826	1,22
600 000	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG, Règlement S, 4,125 %, 18/01/2027	AUT	EUR	589 639	1,21
600 000	Volvo Treasury AB, Règlement S, 2,125 %, 01/09/2024	SWE	EUR	586 965	1,20
700 000	Macquarie Group Ltd, Règlement S, 0,35 %, 03/03/2028	AUS	EUR	583 156	1,20
600 000	Prologis Euro Finance LLC, 3,875 %, 31/01/2030	USA	EUR	582 489	1,20
700 000	Vonovia SE, Règlement S, 0,375 %, 16/06/2027	DEU	EUR	582 189	1,19
600 000	NatWest Group plc, Règlement S, 4,067 %, 06/09/2028	GBR	EUR	582 008	1,19
600 000	Arkema SA, Règlement S, 3,5 %, 23/01/2031	FRA	EUR	579 039	1,19
600 000	Compass Group Finance Netherlands BV, Règlement S, 3 %, 08/03/2030	GBR	EUR	573 076	1,18
700 000	Enel Finance International NV, Règlement S, 0,375 %, 28/05/2029	ITA	EUR	571 187	1,17
600 000	Nestle Finance International Ltd, Règlement S, 1,125 %, 01/04/2026	USA	EUR	564 908	1,16
600 000	Argentum Netherlands BV for Zurich Insurance Co. Ltd, Règlement S, 3,5 %, 01/10/2046	CHE	EUR	563 910	1,16
600 000	Schneider Electric SE, Règlement S, 1,375 %, 21/06/2027	USA	EUR	550 314	1,13
600 000	Thames Water Utilities Finance plc, Règlement S, 4,25 %, 18/04/2027	GBR	EUR	541 989	1,11
600 000	Suez SACA, Règlement S, 2,375 %, 24/05/2030	FRA	EUR	540 524	1,11
700 000	Cadent Finance plc, Règlement S, 0,75 %, 11/03/2032	GBR	EUR	529 195	1,09
600 000	Stellantis NV, Règlement S, 0,625 %, 30/03/2027	USA	EUR	528 809	1,09
600 000	Morgan Stanley, 0,406 %, 29/10/2027	USA	EUR	523 588	1,07
600 000	Experian Europe DAC, Règlement S, 1,56 %, 16/05/2031	USA	EUR	511 888	1,05
500 000	Robert Bosch GmbH, Règlement S, 4 %, 02/06/2035	DEU	EUR	507 869	1,04
600 000	Verizon Communications, Inc., 1,25 %, 08/04/2030	USA	EUR	504 525	1,04
500 000	Banco de Sabadell SA, Règlement S, 5,125 %, 10/11/2028	ESP	EUR	504 465	1,04
500 000	Elia Group SA/NV, Règlement S, 5,85 %, perpétuelle	BEL	EUR	502 800	1,03
500 000	Heineken NV, Règlement S, 3,875 %, 23/09/2024	NLD	EUR	499 668	1,03
500 000	Bank of Ireland Group plc, Règlement S, 5 %, 04/07/2031	IRL	EUR	499 556	1,03
600 000	Coca-Cola Europacific Partners plc, Règlement S, 0,2 %, 02/12/2028	GBR	EUR	498 308	1,02
600 000	CNP Assurances, Règlement S, 1,25 %, 27/01/2029	FRA	EUR	496 878	1,02
500 000	Linde plc, Règlement S, 3,625 %, 12/06/2034	USA	EUR	496 530	1,02
500 000	Credit Mutuel Arkea SA, Règlement S, 3,875 %, 22/05/2028	FRA	EUR	496 194	1,02
500 000	Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Règlement S, 4,25 %, 18/03/2030	FRA	EUR	495 124	1,02
500 000	Tele2 AB, Règlement S, 3,75 %, 22/11/2029	SWE	EUR	492 958	1,01
500 000	Unilever Capital Corp., Règlement S, 3,4 %, 06/06/2033	GBR	EUR	492 334	1,01
500 000	Commerzbank AG, Règlement S, 4,625 %, 21/03/2028	DEU	EUR	491 971	1,01
500 000	Mercedes-Benz Canada Inc., Règlement S, 3 %, 23/02/2027	DEU	EUR	486 748	1,00
500 000	Medtronic Global Holdings SCA 3 % 15/10/2028	USA	EUR	484 446	0,99
500 000	Statkraft A/S, Règlement S, 2,875 %, 13/09/2029	NOR	EUR	482 864	0,99

Franklin European Corporate Bond Fund (suite)

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
500 000	Danone SA, Règlement S, 3,071 %, 07/09/2032	FRA	EUR	482 277	0,99
500 000	Teleperformance, Règlement S, 3,75 %, 24/06/2029	FRA	EUR	480 775	0,99
500 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd, Règlement S, 2,25 %, 21/11/2026	JPN	EUR	473 535	0,97
500 000	Smiths Group plc, Règlement S, 2 %, 23/02/2027	GBR	EUR	463 683	0,95
500 000	Credit Agricole SA, Règlement S, 1,625 %, 05/06/2030	FRA	EUR	463 353	0,95
500 000	EDP - Energias de Portugal SA, Règlement S, 1,625 %, 15/04/2027	PRT	EUR	461 169	0,95
500 000	Banco Santander SA, Règlement S, 0,5 %, 24/03/2027	ESP	EUR	446 181	0,92
500 000	Autostrade per l'Italia SpA, Règlement S, 2 %, 04/12/2028	ITA	EUR	437 699	0,90
500 000	Intesa Sanpaolo SpA, Règlement S, 1,75 %, 04/07/2029	ITA	EUR	428 375	0,88
500 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Règlement S, 1,25 %, 07/02/2029	USA	EUR	424 540	0,87
500 000	Asahi Group Holdings Ltd, Règlement S, 0,541 %, 23/10/2028	JPN	EUR	421 584	0,87
400 000	BPCE SA, Règlement S, 5,75 %, 01/06/2033	FRA	EUR	399 912	0,82
400 000	La Poste SA, Règlement S, 3,75 %, 12/06/2030	FRA	EUR	399 057	0,82
400 000	ABN AMRO Bank NV, Règlement S, 4 %, 16/01/2028	NLD	EUR	392 602	0,81
500 000	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Règlement S, 1,25 %, 26/05/2041	DEU	EUR	382 325	0,78
400 000	Carrefour SA, Règlement S, 2,625 %, 15/12/2027	FRA	EUR	381 697	0,78
400 000	Danske Bank A/S, Règlement S, 1 %, 15/05/2031	DNK	EUR	351 207	0,72
400 000	Iberdrola International BV, Règlement S, 1,45 %, perpétuelle	ESP	EUR	346 058	0,71
300 000	Islandsbanki HF, Règlement S, 7,375 %, 17/05/2026	ISL	EUR	301 737	0,62
400 000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Règlement S, 1 %, 04/05/2028	LUX	EUR	300 479	0,62
300 000	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, 4,84 %, 11/03/2028	CHE	EUR	300 470	0,62
300 000	Wolters Kluwer NV, Règlement S, 3,75 %, 03/04/2031	NLD	EUR	299 728	0,62
300 000	EDP - Energias de Portugal SA, Règlement S, 5,943 %, 23/04/2083	PRT	EUR	297 783	0,61
300 000	Henkel AG & Co. KGaA, Règlement S, 2,625 % 13/09/2027	DEU	EUR	290 749	0,60
300 000	ELM BV for Firmenich International SA, Règlement S, 3,75 %, perpétuelle	CHE	EUR	287 515	0,59
300 000	Lloyds Banking Group plc, Règlement S, 3,125 %, 24/08/2030	GBR	EUR	275 332	0,57
300 000	Vodafone Group PLC, Règlement S, 2,625 %, 27/08/2080	GBR	EUR	271 106	0,56
300 000	Abertis Infraestructuras Finance BV, Règlement S, 3,248 %, perpétuelle	ESP	EUR	270 253	0,55
300 000	Logicor Financing SARL, Règlement S, 1,5 %, 13/07/2026	LUX	EUR	259 319	0,53
300 000	RELX Finance BV, Règlement S, 0,5 %, 10/03/2028	GBR	EUR	258 607	0,53
300 000	Upjohn Finance BV, Règlement S, 1,908 %, 23/06/2032	USA	EUR	231 316	0,47
200 000	Banca Comerciala Romana SA, Règlement S, 7,625 %, 19/05/2027	ROU	EUR	204 684	0,42
200 000	Société Générale SA, Règlement S, 4,125 %, 02/06/2027	FRA	EUR	198 239	0,41
200 000	Coca-Cola HBC Finance BV, Règlement S 2,75 % 23/09/2025	ITA	EUR	195 229	0,40
200 000	Société Générale SA, Règlement S, 1,5 %, 30/05/2025	FRA	EUR	194 425	0,40
				45 125 886	92,64
	Obligations d'État et de collectivités locales				
700 000	AIB Group plc, Règlement S, 4,625 %, 23/07/2029	IRL	EUR	687 916	1,41
600 000	Belfius Bank SA, Règlement S, 5,25 %, 19/04/2033	BEL	EUR	589 411	1,21
700 000	Proximus SADP, Règlement S, 0,75 %, 17/11/2036	BEL	EUR	472 798	0,97
500 000	Orsted A/S, Règlement S, 2,25 %, 14/06/2028	DNK	EUR	467 241	0,96
500 000	Power Finance Corp. Ltd, Règlement S, 1,841 %, 21/09/2028	IND	EUR	414 438	0,85
400 000	TenneT Holding BV, Règlement S, 1,625 %, 17/11/2026	NLD	EUR	379 368	0,78
				3 011 172	6,18
	TOTAL OBLIGATIONS			48 137 058	98,82
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			48 137 058	98,82
	TOTAL PLACEMENTS			48 137 058	98,82

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Franklin European Social Leaders Bond Fund

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'entreprises				
300 000	Société Générale SA, Règlement S, 0,625 %, 02/12/2027	FRA	EUR	260 173	2,37
300 000	Crédit Agricole SA, 0,125 %, 12/09/2027	FRA	EUR	253 435	2,31
300 000	NatWest Group plc, Règlement S, 0,78 %, 26/02/2030	GBR	EUR	239 457	2,18
300 000	Icade Sante SACA, Règlement S, 1,375 %, 17/09/2030	FRA	EUR	229 946	2,10
250 000	Berlin HYP AG, Règlement S, 1,75 %, 10/05/2032	DEU	EUR	224 252	2,05
200 000	BPCE SA, Règlement S, 0,625 %, 26/09/2023	FRA	EUR	198 597	1,81
200 000	CaixaBank SA, Règlement S, 4,625 %, 16/05/2027	ESP	EUR	198 225	1,81
200 000	Deutsche Kreditbank AG, Règlement S, 1,625 %, 05/05/2032	DEU	EUR	177 350	1,62
200 000	Landesbank Baden-Wuerttemberg, Règlement S, 0,375 %, 18/02/2027	DEU	EUR	173 112	1,58
200 000	Crédit Agricole Loan SFH SA, Règlement S, 0,01 %, 12/04/2028	FRA	EUR	170 069	1,55
200 000	Hypo Tirol Bank AG, Règlement S, 0,01 %, 11/03/2031	AUT	EUR	154 853	1,41
150 000	Yorkshire Building Society, Règlement S, 0,01 %, 16/11/2028	GBR	EUR	123 842	1,13
100 000	BPCE SA, Règlement S, 4,125 %, 10/07/2028	FRA	EUR	100 026	0,91
100 000	BPCE SA, Règlement S, 5,75 %, 01/06/2033	FRA	EUR	99 978	0,91
100 000	Credit Mutuel Arkea SA, Règlement S, 3,875 %, 22/05/2028	FRA	EUR	99 239	0,91
100 000	Danone SA, Règlement S, 1 %, 26/03/2025	FRA	EUR	95 437	0,87
100 000	La Banque Postale SA, Règlement S, 0,75 %, 23/06/2031	FRA	EUR	76 524	0,70
				2 874 515	26,22
	Obligations d'État et de collectivités locales				
500 000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Règlement S, 0 %, 25/11/2026	FRA	EUR	447 876	4,08
600 000	UNEDIC ASSEO, Règlement S, 0,5 %, 25/05/2036	FRA	EUR	424 965	3,88
300 000	Communauté Française de Belgique, Règlement S, 3,75 %, 22/06/2033	BEL	EUR	307 046	2,80
300 000	Instituto de Credito Oficial, Règlement S, 0,75 %, 31/10/2023	ESP	EUR	296 957	2,71
300 000	Korea Housing Finance Corp., Règlement S, 0,723 %, 22/03/2025	KOR	EUR	282 549	2,58
300 000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Règlement S, 0 %, 25/02/2026	FRA	EUR	274 515	2,50
300 000	AIB Group plc, Règlement S, 2,25 %, 04/04/2028	IRL	EUR	272 351	2,48
300 000	Bpifrance SACA, Règlement S, 0,125 %, 26/02/2027	FRA	EUR	266 865	2,43
300 000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Règlement S, 1,5 %, 25/05/2032	FRA	EUR	263 651	2,40
300 000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, 0,1 %, 26/01/2027	CHL	EUR	262 325	2,39
300 000	Nederlandse Waterschapsbank NV, Règlement S, 0 %, 16/02/2037	NLD	EUR	195 910	1,79
200 000	Cassa Depositi e Prestiti SpA, Règlement S, 2,125 %, 21/03/2026	ITA	EUR	190 056	1,73
200 000	Korea Housing Finance Corp., Règlement S, 1,963 %, 19/07/2026	KOR	EUR	188 047	1,72
200 000	Instituto de Credito Oficial, Règlement S, 0 %, 30/04/2025	ESP	EUR	187 340	1,71
200 000	UNEDIC ASSEO, Règlement S, 0,1 %, 25/11/2026	FRA	EUR	179 424	1,64
200 000	Caisse Française de Financement Local, Règlement S, 0,5 %, 19/02/2027	FRA	EUR	179 304	1,64
200 000	Communauté Française de Belgique, Règlement S, 1,625 %, 03/05/2032	BEL	EUR	174 104	1,59
200 000	Caisse Française de Financement Local, Règlement S, 0,01 %, 22/02/2028	FRA	EUR	170 647	1,56
200 000	UNEDIC ASSEO, Règlement S, 0 %, 25/11/2028	FRA	EUR	169 194	1,54
150 000	Instituto de Credito Oficial, Règlement S, 0,25 %, 30/04/2024	ESP	EUR	145 667	1,33
200 000	Kuntarahoitus OYJ, Règlement S, 0,05 %, 10/09/2035	FIN	EUR	138 786	1,27
150 000	Korea Housing Finance Corp., Règlement S, 0,01 %, 07/07/2025	KOR	EUR	137 853	1,26
200 000	Région Wallonne, Belgique, Règlement S, 1,05 %, 22/06/2040	BEL	EUR	133 447	1,22
100 000	AIB Group plc, Règlement S, 4,625 %, 23/07/2029	IRL	EUR	98 274	0,90
100 000	NRW Bank, Règlement S, 0 %, 22/09/2028	DEU	EUR	84 780	0,77
100 000	UNEDIC ASSEO, Règlement S, 0,25 %, 25/11/2029	FRA	EUR	83 847	0,76
				5 555 780	50,68
	Supranational				
600 000	Union européenne, Règlement S, 1,125 %, 04/06/2037	SP	EUR	462 543	4,22
400 000	African Development Bank, 0,875 %, 24/05/2028	SP	EUR	357 686	3,26
500 000	Union européenne, Règlement S, 0,75 %, 04/01/2047	SP	EUR	304 050	2,77
320 000	Corp. Andina de Fomento, Règlement S, 1,625 %, 03/06/2025	SP	EUR	303 428	2,77
300 000	Inter-American Investment Corp., 3,125 %, 15/11/2027	SP	EUR	296 103	2,70
250 000	Union européenne, Règlement S, 0 %, 04/11/2025	SP	EUR	231 514	2,11

Franklin European Social Leaders Bond Fund (suite)

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
250 000	Banque de développement du Conseil de l'Europe, Règlement S, 0 %, 09/04/2027	SP	EUR	220 950	2,02
100 000	Union européenne, Règlement S, 0 %, 02/06/2028	SP	EUR	86 025	0,78
				<u>2 262 299</u>	<u>20,63</u>
	TOTAL OBLIGATIONS			<u>10 692 594</u>	<u>97,53</u>
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			<u>10 692 594</u>	<u>97,53</u>
	TOTAL PLACEMENTS			<u>10 692 594</u>	<u>97,53</u>

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Franklin European Total Return Fund

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'entreprises				
308 058 064	Nykredit Realkredit A/S, Règlement S, 5 %, 01/10/2053	DNK	DKK	40 971 083	3,13
287 226 370	Nykredit Realkredit A/S, Règlement S, 3,5 %, 01/10/2053	DNK	DKK	35 319 695	2,69
179 231 455	Nykredit Realkredit A/S, Règlement S, 4 %, 01/10/2053	DNK	DKK	22 795 602	1,74
10 800 000	ASR Nederland NV, Règlement S, 7 %, 07/12/2043	NLD	EUR	11 260 858	0,86
11 200 000	ABN AMRO Bank NV, Règlement S, 5,125 %, 22/02/2033	NLD	EUR	10 971 531	0,84
10 800 000	Orange SA, Règlement S, 3,625 %, 16/11/2031	FRA	EUR	10 862 899	0,83
10 800 000	Crelan SA, Règlement S, 5,75 %, 26/01/2028	BEL	EUR	10 795 248	0,82
10 500 000	Medtronic Global Holdings SCA 3 %, 15/10/2028	USA	EUR	10 173 376	0,78
10 000 000	Robert Bosch GmbH, Règlement S, 4 %, 02/06/2035	DEU	EUR	10 157 380	0,77
10 000 000	Cooperatieve Rabobank UA, Règlement S, 4,625 %, 27/01/2028	NLD	EUR	10 065 460	0,77
10 000 000	Elia Group SA/NV, Règlement S, 5,85 %, perpétuelle	BEL	EUR	10 055 990	0,77
10 000 000	NN Group NV, Règlement S, 6 %, 03/11/2043	NLD	EUR	10 017 129	0,76
10 400 000	John Deere Bank SA, Règlement S, 2,5 %, 14/09/2026	USA	EUR	10 005 674	0,76
10 000 000	Bank of Ireland Group plc, Règlement S, 5 %, 04/07/2031	IRL	EUR	9 991 130	0,76
10 000 000	Credit Mutuel Arkea SA, Règlement S, 3,875 %, 22/05/2028	FRA	EUR	9 923 870	0,76
10 000 000	Elia Transmission Belgium SA, Règlement S, 3,625 %, 18/01/2033	BEL	EUR	9 896 860	0,75
10 000 000	Sage Group plc (The), Règlement S, 3,82 %, 15/02/2028	GBR	EUR	9 879 675	0,75
10 000 000	Unilever Capital Corp., Règlement S, 3,4 %, 06/06/2033	GBR	EUR	9 846 670	0,75
10 000 000	Citigroup, Inc., Règlement S, 4,112 %, 22/09/2033	USA	EUR	9 813 837	0,75
10 800 000	Thames Water Utilities Finance plc, Règlement S, 4,25 %, 18/04/2027	GBR	EUR	9 755 796	0,74
10 000 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Règlement S, 2,5 % 08/09/2027	DEU	EUR	9 658 348	0,74
10 400 000	Smiths Group plc, Règlement S, 2 %, 23/02/2027	GBR	EUR	9 644 606	0,74
10 000 000	UBS Group AG, Règlement S, 3,25 %, 02/04/2026	CHE	EUR	9 641 030	0,74
10 400 000	Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,45 % 16/03/2027	USA	EUR	9 596 213	0,73
10 000 000	Standard Chartered plc, Règlement S, 2,5 %, 09/09/2030	GBR	EUR	9 289 651	0,71
10 500 000	Haleon Netherlands Capital BV, Règlement S, 1,75 %, 29/03/2030	USA	EUR	9 204 300	0,70
10 800 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Règlement S, 1,25 %, 07/02/2029	USA	EUR	9 170 053	0,70
10 400 000	Stellantis NV, Règlement S, 0,625 %, 30/03/2027	USA	EUR	9 166 019	0,70
11 200 000	Enel Finance International NV, Règlement S, 0,375 %, 28/05/2029	ITA	EUR	9 138 987	0,70
11 000 000	Allianz SE, Règlement S, 2,121 %, 08/07/2050	DEU	EUR	9 042 495	0,69
10 800 000	Macquarie Group Ltd, Règlement S, 0,35 %, 03/03/2028	AUS	EUR	8 997 264	0,69
10 000 000	Banco Santander SA, Règlement S, 0,5 %, 24/03/2027	ESP	EUR	8 923 627	0,68
10 000 000	La Banque Postale SA, Règlement S, 0,875 %, 26/01/2031	FRA	EUR	8 781 010	0,67
10 000 000	Danske Bank A/S, Règlement S, 1 %, 15/05/2031	DNK	EUR	8 780 180	0,67
10 000 000	International Business Machines Corp., 1,75 %, 31/01/2031	USA	EUR	8 706 580	0,66
10 000 000	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Règlement S, 0,375 %, 07/10/2027	ESP	EUR	8 688 090	0,66
10 000 000	American Medical Systems Europe BV, 1,625 %, 08/03/2031	USA	EUR	8 582 669	0,65
10 000 000	ING Groep NV, Règlement S, 1,75 %, 16/02/2031	NLD	EUR	8 514 730	0,65
10 000 000	AT&T, Inc., 2,05 %, 19/05/2032	USA	EUR	8 497 510	0,65
10 400 000	ASTM SpA, Règlement S, 1,5 %, 25/01/2030	ITA	EUR	8 462 646	0,65
10 000 000	Iberdrola Finanzas SA, Règlement S, 1,575 %, perpétuelle	ESP	EUR	8 431 250	0,64
10 000 000	Coca-Cola Europacific Partners plc, Règlement S, 0,2 %, 02/12/2028	GBR	EUR	8 305 126	0,63
10 000 000	In'li SA, Règlement S, 1,125 %, 02/07/2029	FRA	EUR	8 070 080	0,62
8 900 000	Vinci SA, Règlement S, 0 %, 27/11/2028	FRA	EUR	7 474 612	0,57
7 600 000	Carrefour SA, Règlement S, 2,625 %, 15/12/2027	FRA	EUR	7 252 247	0,55
8 000 000	Nestle Finance International Ltd, Règlement S, 1,5 %, 01/04/2030	USA	EUR	7 168 654	0,55
8 300 000	Credit Agricole Assurances SA, Règlement S, 2 %, 17/07/2030	FRA	EUR	6 714 400	0,51
7 500 000	Fiserv, Inc., 1,625 %, 01/07/2030	USA	EUR	6 391 747	0,49
7 300 000	Upjohn Finance BV, Règlement S, 1,908 %, 23/06/2032	USA	EUR	5 628 701	0,43
6 000 000	Credit Agricole SA, Règlement S, 1,625 %, 05/06/2030	FRA	EUR	5 560 242	0,42
7 300 000	AXA SA, Règlement S, 1,875 %, 10/07/2042	FRA	EUR	5 516 785	0,42
6 000 000	Abertis Infraestructuras Finance BV, Règlement S, 3,248 %, perpétuelle	ESP	EUR	5 405 070	0,41
6 000 000	Abbott Ireland Financing DAC, Règlement S, 0,375 %, 19/11/2027	USA	EUR	5 259 528	0,40
5 700 000	Achmea BV, Règlement S, 1,5 %, 26/05/2027	NLD	EUR	5 243 752	0,40
6 000 000	KBC Group NV, Règlement S, 4,25 %, perpétuelle	BEL	EUR	5 188 236	0,40
4 800 000	Islandsbanki HF, Règlement S, 7,375 %, 17/05/2026	ISL	EUR	4 827 792	0,37
5 000 000	AXA SA, Règlement S, 3,875 %, perpétuelle	FRA	EUR	4 814 973	0,37
5 000 000	Pension Insurance Corp. plc, Règlement S, 4,625 %, 07/05/2031	GBR	GBP	4 699 611	0,36
5 500 000	CNP Assurances, Règlement S, 1,25 %, 27/01/2029	FRA	EUR	4 554 716	0,35

Franklin European Total Return Fund (suite)

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
5 000 000	Altice France SA, Règlement S, 5,875 %, 01/02/2027	FRA	EUR	4 173 465	0,32
4 000 000	Banca Comerciala Romana SA, Règlement S, 7,625 %, 19/05/2027	ROU	EUR	4 093 680	0,31
4 000 000	Nationwide Building Society, Règlement S, 5,75 %, perpétuelle	GBR	GBP	3 997 480	0,30
5 000 000	Deutsche Bahn Finance GmbH, Règlement S, 1,6 %, perpétuelle	DEU	EUR	3 994 584	0,30
4 000 000	TeamSystem SpA, Règlement S, FRN, 6,927 %, 15/02/2028	ITA	EUR	3 900 500	0,30
4 700 000	Société Générale SA, Règlement S, 1,25 %, 12/06/2030	FRA	EUR	3 787 843	0,29
4 000 000	Intesa Sanpaolo SpA, Règlement S, 5,148 %, 10/06/2030	ITA	GBP	3 766 536	0,29
4 000 000	Verisure Holding AB, Règlement S, 3,875 %, 15/07/2026	SWE	EUR	3 762 832	0,29
4 000 000	Volvo Car AB, Règlement S, 2,5 %, 07/10/2027	SWE	EUR	3 630 436	0,28
4 000 000	Standard Industries, Inc., Règlement S, 2,25 %, 21/11/2026	USA	EUR	3 562 488	0,27
4 000 000	Banco de Sabadell SA, Règlement S, 2,5 %, 15/04/2031	ESP	EUR	3 517 500	0,27
8 200 000	Aroundtown SA, Règlement S, 3,375 %, perpétuelle	DEU	EUR	3 476 708	0,27
4 000 000	Credit Agricole SA, Règlement S, 4 %, perpétuelle	FRA	EUR	3 470 780	0,26
4 000 000	Telefonica Europe BV, Règlement S, 2,502 %, perpétuelle	ESP	EUR	3 457 436	0,26
4 000 000	Autostrade per l'Italia SpA, Règlement S, 2 %, 15/01/2030	ITA	EUR	3 363 116	0,26
4 000 000	CAB SELAS, Règlement S, 3,375 %, 01/02/2028	FRA	EUR	3 269 584	0,25
4 000 000	BAWAG Group AG, Règlement S, 5 %, perpétuelle	AUT	EUR	3 210 600	0,24
2 900 000	BPCE SA, Règlement S, 4,125 %, 10/07/2028	FRA	EUR	2 900 768	0,22
3 000 000	ELM BV for Firmenich International SA, Règlement S, 3,75 %, perpétuelle	CHE	EUR	2 875 146	0,22
3 400 000	Vivion Investments SARL, Règlement S, 3 %, 08/08/2024	LUX	EUR	2 725 596	0,21
3 000 000	CaixaBank SA, Règlement S, 5,875 %, perpétuelle	ESP	EUR	2 691 666	0,21
2 600 000	Vodafone Group PLC, Règlement S, 6,5 %, 30/08/2084	GBR	EUR	2 617 683	0,20
2 600 000	Erste Group Bank AG, Règlement S, 4 %, 07/06/2033	AUT	EUR	2 415 904	0,18
2 200 000	ProGroup AG, Règlement S, 3 %, 31/03/2026	DEU	EUR	2 066 493	0,16
2 000 000	Erste Group Bank AG, Règlement S, 3,375 %, perpétuelle	AUT	EUR	1 556 210	0,12
1 500 000	CaixaBank SA, Règlement S, 0,75 %, 26/05/2028	ESP	EUR	1 290 451	0,10
900 000	Itelyum Regeneration SpA, Règlement S, 4,625 %, 01/10/2026	ITA	EUR	835 537	0,06
				653 964 315	49,89
Obligations d'État et de collectivités locales					
95 000 000	Bundesobligation Deutschland, Règlement S, 0 %, 10/10/2025	DEU	EUR	88 831 959	6,78
77 200 000	Obligation de l'État espagnol, Règlement S, 144A, 1,25 %, 31/10/2030	ESP	EUR	67 232 245	5,13
40 000 000	Bon du Trésor français BTF, Règlement S, 0 %, 26/07/2023	FRA	EUR	39 922 174	3,05
40 000 000	Bon du Trésor néerlandais, 0 %, 28/07/2023	NLD	EUR	39 916 969	3,05
27 600 000	Obligation de l'État espagnol, Règlement S, 144A, 2,55 %, 31/10/2032	ESP	EUR	25 861 890	1,97
30 000 000	Obligation de l'État islandais, Règlement S, 0 %, 15/04/2028	ISL	EUR	25 232 756	1,92
30 000 000	Obligation de l'État estonien, Règlement S, 0,125 %, 10/06/2030	EST	EUR	24 125 040	1,84
30 500 000	Societe Du Grand Paris EPIC, Règlement S, 0 %, 25/11/2030	FRA	EUR	24 050 653	1,83
28 000 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 0 %, 15/08/2030	DEU	EUR	23 699 088	1,81
23 000 000	État du Grand duché de Luxembourg, Règlement S 3 % 02/03/2033	LUX	EUR	23 090 482	1,76
36 200 000	Obligation de l'État roumain, Règlement S, 2,625 %, 02/12/2040	ROU	EUR	22 107 123	1,69
21 000 000	Obligation de l'État autrichien, Règlement S, 144A, 0,9 %, 20/02/2032	AUT	EUR	17 708 943	1,35
15 800 000	Obligation de l'État croate, Règlement S, 4 %, 14/06/2035	HRV	EUR	15 785 227	1,20
25 000 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 0 %, 15/08/2050	DEU	EUR	13 429 450	1,02
12 600 000	Obligation de l'État chypriote, Règlement S, 4,125 %, 13/04/2033	CYP	EUR	12 994 607	0,99
14 900 000	Obligation de l'État slovaque, Règlement S, 1 %, 14/05/2032	SVK	EUR	12 064 381	0,92
11 500 000	Orsted A/S, Règlement S, 4,125 %, 01/03/2035	DNK	EUR	11 708 069	0,89
10 000 000	AIB Group plc, Règlement S, 4,625 %, 23/07/2029	IRL	EUR	9 827 370	0,75
10 000 000	Belfius Bank SA, Règlement S, 5,25 %, 19/04/2033	BEL	EUR	9 823 520	0,75
13 000 000	Obligation de l'État letton, Règlement S, 1,875 %, 19/02/2049	LVA	EUR	9 007 362	0,69
9 000 000	Obligation de l'État lituanien, Règlement S, 0,75 %, 06/05/2030	LTU	EUR	7 420 608	0,57
9 000 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 1,25 %, 15/08/2048	DEU	EUR	7 145 100	0,55
8 100 000	Power Finance Corp. Ltd, Règlement S, 1,841 %, 21/09/2028	IND	EUR	6 713 896	0,51
12 000 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 0 %, 15/08/2052	DEU	EUR	6 152 232	0,47
				543 851 144	41,49
Supranational					
45 000 000	Union européenne, Règlement S, 0 %, 04/07/2035	SP	EUR	31 088 790	2,37
17 000 000	Union européenne, Règlement S, 0 %, 04/07/2031	SP	EUR	13 411 419	1,03
13 500 000	Union européenne, Règlement S, 0,4 %, 04/02/2037	SP	EUR	9 453 955	0,72
				53 954 164	4,12
TOTAL OBLIGATIONS				1 251 769 623	95,50
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				1 251 769 623	95,50

Franklin European Total Return Fund (suite)

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	UNITÉS D'OPCVM AUTORISÉS OU D'AUTRES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF				
	FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE				
	Services financiers				
2 000 000	Franklin Euro Green Bond Fund	IRL	EUR	43 580 777	3,33
				<u>43 580 777</u>	<u>3,33</u>
	TOTAL FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE			<u>43 580 777</u>	<u>3,33</u>
	TOTAL UNITÉS D'OPCVM AUTORISÉS OU D'AUTRES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF			43 580 777	3,33
	TOTAL PLACEMENTS			<u>1 295 350 400</u>	<u>98,83</u>

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Franklin Flexible Alpha Bond Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'entreprises				
400 000	Morgan Stanley, 4,813 %, 25/10/2028	USA	EUR	441 638	1,10
400 000	Citigroup, Inc., Règlement S, 3,713 %, 22/09/2028	USA	EUR	426 350	1,06
400 000	Bank of America Corp., Règlement S, 3,648 %, 31/03/2029	USA	EUR	423 682	1,05
450 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Règlement S, 0,25 %, 26/01/2028	USA	EUR	411 302	1,02
350 000	Wells Fargo & Co., Règlement S, 3,473 %, 26/04/2028	USA	GBP	390 349	0,97
350 000	JPMorgan Chase & Co., Règlement S, 1,638 %, 18/05/2028	USA	EUR	345 830	0,86
200 000	Standard Chartered plc, 144A, 7,776 %, 16/11/2025	GBR	USD	204 661	0,51
200 000	HSBC Holdings plc, 6,161 %, 09/03/2029	GBR	USD	201 892	0,50
200 000	Fiserv, Inc., 5,45 %, 02/03/2028	USA	USD	201 086	0,50
200 000	POSCO, 144A, 5,625 %, 17/01/2026	KOR	USD	199 187	0,50
200 000	McKesson Corp., 4,9 %, 15/07/2028	USA	USD	198 804	0,50
200 000	Lloyds Banking Group, 5,871 %, 06/03/2029	GBR	USD	198 546	0,49
200 000	Santander UK Group Holdings plc, 4,796 %, 15/11/2024	GBR	USD	198 501	0,49
200 000	UBS Group AG, 144A, 5,711 %, 12/01/2027	CHE	USD	198 111	0,49
200 000	NatWest Group plc, 5,847 %, 02/03/2027	GBR	USD	197 939	0,49
200 000	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd, 4,45 %, 19/05/2028	USA	USD	196 672	0,49
200 000	Georgia Power Co., 4,65 %, 16/05/2028	USA	USD	196 115	0,49
200 000	DAE Funding LLC, 144A, 1,55 %, 01/08/2024	ARE	USD	189 926	0,47
200 000	Air Lease Corp., 0,8 %, 18/08/2024	USA	USD	188 468	0,47
200 000	Sands China Ltd, 4,875 %, 18/06/2030	MAC	USD	178 230	0,44
200 000	SK Hynix, Inc., 144A, 1,5 %, 19/01/2026	KOR	USD	177 264	0,44
150 000	International Business Machines Corp., 1,125 %, 06/09/2024	USA	EUR	158 337	0,39
150 000	Emerson Electric Co., 0,375 %, 22/05/2024	USA	EUR	158 257	0,39
150 000	Philip Morris International, Inc., 0,625 %, 08/11/2024	USA	EUR	156 488	0,39
151 000	American Medical Systems Europe BV 0,75 % 08/03/2025	USA	EUR	156 001	0,39
120 000	Imperial Brands Finance plc, Règlement S, 8,125 %, 15/03/2024	GBR	GBP	153 804	0,38
150 000	Prologis LP, 4,875 %, 15/06/2028	USA	USD	148 767	0,37
150 000	Advance Auto Parts, Inc., 5,95 %, 09/03/2028	USA	USD	148 119	0,37
140 000	Thermo Fisher Scientific, Inc. 0,75 % 12/09/2024	USA	EUR	147 044	0,37
150 000	DTE Energy Co., 4,875 %, 01/06/2028	USA	USD	146 841	0,37
150 000	Medtronic Global Holdings SCA 4,25 % 30/03/2028	USA	USD	146 500	0,37
200 000	Adani Electricity Mumbai Ltd, 144A, 3,867 %, 22/07/2031	IND	USD	141 385	0,35
150 000	Duke Energy Corp., 2,65 %, 01/09/2026	USA	USD	138 708	0,35
150 000	Boeing Co. (The), 3,25 %, 01/02/2028	USA	USD	137 820	0,34
150 000	AerCap Ireland Capital DAC, 3 %, 29/10/2028	IRL	USD	129 815	0,32
100 000	Credit Suisse AG, Règlement S, 7,75 %, 10/03/2026	CHE	GBP	128 604	0,32
100 000	DNB Bank ASA, Règlement S, 4 %, 17/08/2027	NOR	GBP	116 234	0,29
100 000	Var Energi ASA, Règlement S, 5,5 %, 04/05/2029	NOR	EUR	108 812	0,27
100 000	Volkswagen Bank GmbH, Règlement S, 1,25 %, 06/10/2024	DEU	EUR	106 089	0,26
100 000	Aon Global Ltd, 2,875 %, 14/05/2026	USA	EUR	105 402	0,26
100 000	CK Hutchison Finance 16 II Ltd, Règlement S, 0,875 %, 03/10/2024	GBR	EUR	104 426	0,26
100 000	CK Hutchison Europe Finance 18 Ltd, Règlement S, 1,25 %, 13/04/2025	GBR	EUR	103 350	0,26
100 000	CVS Health Corp., 5 %, 30/01/2029	USA	USD	99 090	0,25
100 000	BAT Capital Corp., 4,906 %, 02/04/2030	GBR	USD	94 603	0,24
100 000	Altria Group, Inc., 3,125 %, 15/06/2031	USA	EUR	94 109	0,24
200 000	Orflame Investment Holding plc, 144A, 5,125 %, 04/05/2026	CHE	USD	93 896	0,23
100 000	Vivion Investments SARL, Règlement S, 3 %, 08/08/2024	LUX	EUR	87 484	0,22
100 000	Fiserv, Inc., 2,65 %, 01/06/2030	USA	USD	85 281	0,21
200 000	Country Garden Holdings Co. Ltd, Règlement S, 7,25 %, 08/04/2026	CHN	USD	70 360	0,18
100 000	MPT Operating Partnership LP, 3,5 %, 15/03/2031	USA	USD	69 003	0,17
100 000	SBB Treasury OYJ, Règlement S, 0,75 %, 14/12/2028	SWE	EUR	65 911	0,16
100 000	CPI Property Group SA, Règlement S, 1,5 %, 27/01/2031	CZE	EUR	59 505	0,15
				9 024 598	22,45
	Obligations d'État et de collectivités locales				
5 600 000	Bon du Trésor américain, FRN, 5,449 %, 31/01/2025	USA	USD	5 610 001	13,95
2 000 000	Bon du Trésor américain, 4,25 %, 31/05/2025	USA	USD	1 974 961	4,91
191 000 000	Obligation de l'État japonais, 0,005 %, 01/08/2023	JPN	JPY	1 324 051	3,29
800 000	Bon du Trésor américain, 3,875 %, 31/03/2025	USA	USD	784 344	1,95
600 000	Bon du Trésor américain, 3,125 %, 15/08/2025	USA	USD	579 621	1,44
400 000	Bon du Trésor américain, 4,25 %, 31/12/2024	USA	USD	394 469	0,98
250 000	Bon du Trésor américain, 0,625 %, 15/01/2026	USA	USD	304 403	0,76

Franklin Flexible Alpha Bond Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
200 000	Korea Electric Power Corp., 144A, 5,375 %, 06/04/2026	KOR	USD	199 406	0,50
200 000	Bon du Trésor américain, 2 %, 30/06/2024	USA	USD	193 415	0,48
200 000	Equinor ASA, 2,375 %, 22/05/2030	NOR	USD	173 789	0,43
200 000	Korea National Oil Corp., 144A, 1,625 %, 05/10/2030	KOR	USD	160 527	0,40
200 000	Comision Federal de Electricidad, 144A, 3,348 %, 09/02/2031	MEX	USD	158 248	0,40
109 000 000	Obligation de l'État colombien, 9,85 %, 28/06/2027	COL	COP	25 159	0,06
				11 882 394	29,55
Supranational					
200 000	African Export-Import Bank (The), 144A, 3,994 %, 21/09/2029	SP	USD	169 376	0,42
				169 376	0,42
TOTAL OBLIGATIONS				21 076 368	52,42
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				21 076 368	52,42
VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ					
OBLIGATIONS					
Titres adossés à des actifs					
790 000	FNMA 5,5 % 01/07/2053	USA	USD	786 651	1,96
300 000	Dryden 60 CLO Ltd, Series 2018-60A, 144A, FRN, 6,31 %, 15/07/2031	CYM	USD	297 762	0,74
300 000	Palmer Square CLO Ltd, Series 2018-2A, 144A, FRN, 6,36 %, 16/07/2031	CYM	USD	297 387	0,74
300 000	CIFC Funding Ltd, Series 2014-3A, 144A, FRN, 6,473 %, 22/10/2031	CYM	USD	297 351	0,74
300 000	Aimco CLO 12 Ltd, Series 2020-12A, 144A, FRN, 6,156 %, 17/01/2032	CYM	USD	296 611	0,74
299 091	Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd, Series 2014-1A, 144A, FRN, 6,23 %, 17/04/2031	CYM	USD	296 537	0,74
300 000	Aimco CLO 11 Ltd, Series 2020-11A, 144A, FRN, 6,39 %, 17/10/2034	CYM	USD	295 706	0,73
300 000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 42 Ltd, Series 2021-42A, 144A, FRN, 6,36 %, 16/07/2035	CYM	USD	295 163	0,73
300 000	Invesco CLO Ltd, Series 2021-2A, 144A, FRN, 6,38 %, 15/07/2034	CYM	USD	294 071	0,73
270 000	Cedar Funding IX CLO Ltd, Series 2018-9A, 144A, FRN, 6,65 %, 20/04/2031	CYM	USD	263 013	0,65
250 000	CIFC Funding 2014-V Ltd, Series 2014-5A, 144A, FRN, 6,46 %, 17/10/2031	CYM	USD	247 679	0,62
250 000	Octagon Investment Partners 18-R Ltd, Series 2018-18A, 144A, FRN, 6,22 %, 16/04/2031	CYM	USD	247 554	0,62
249 828	Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd, Series 2014-5A, 144A, FRN, 6,4 %, 15/07/2031	CYM	USD	247 477	0,62
250 000	THL Credit Wind River CLO Ltd, Series 2017-4A, 144A, FRN, 6,829 %, 20/11/2030	CYM	USD	245 940	0,61
250 000	KKR CLO 17 Ltd, Series 17, 144A, FRN, 6,34 %, 15/04/2034	CYM	USD	244 439	0,61
250 000	CIFC Funding 2014 Ltd, Series 2014-1A, 144A, FRN, 6,662 %, 18/01/2031	CYM	USD	243 546	0,61
245 000	KKR CLO 20 Ltd, Series 20, 144A, FRN, 6,39 %, 16/10/2030	CYM	USD	243 256	0,60
250 000	Allegro CLO IX Ltd, Series 2018-3A, 144A, FRN, 7,46 %, 16/10/2031	CYM	USD	242 257	0,60
200 000	Vesey Park CLO DAC, Series 1X, Règlement S, FRN, 4,298 %, 16/11/2032	IRL	EUR	213 590	0,53
200 000	Segovia European CLO DAC, Series 2019-6X, Règlement S, FRN, 4,08 %, 20/07/2032	IRL	EUR	212 662	0,53
167 976	Newhaven II CLO DAC, Series 2X, Règlement S, FRN, 4,048 %, 16/02/2032	IRL	EUR	180 177	0,45
167 068	Adjustable Rate Mortgage Trust, Series 2005-9, FRN, 5,69 %, 25/11/2035	USA	USD	164 548	0,41
141 520	CSMC Trust, Series 2013-IVR3, 144A, FRN, 3 %, 25/05/2043	USA	USD	124 142	0,31
102 859	FNMA, Series 2016-C03, FRN, 10,45 %, 25/10/2028	USA	USD	109 431	0,27
99 924	FNMA, Series 2014-C03, FRN, 8,05 %, 25/07/2024	USA	USD	100 955	0,25
89 757	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Series 2014-DN4, FRN, 9,7 %, 25/10/2024	USA	USD	91 569	0,23
81 870	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Series 2016-DNA2, FRN, 9,8 %, 25/10/2028	USA	USD	85 811	0,21
52 805	Hawaiian Airlines Pass-Through Certificates, 3,9 %, 15/07/2027	USA	USD	46 698	0,12
44 874	FHLMC STACR Trust, Series 2022-DNA3, 144A, FRN, 7,067 %, 25/04/2042	USA	USD	45 019	0,11
13 576	FNMA, Series 2014-C04, FRN, 10,15 %, 25/11/2024	USA	USD	13 670	0,03
				6 770 672	16,84

Franklin Flexible Alpha Bond Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
Obligations d'entreprises					
950 000	Xerox Holdings Corp., 144A, 5 %, 15/08/2025	USA	USD	897 731	2,23
200 000	Netflix, Inc., 6,375 %, 15/05/2029	USA	USD	211 780	0,53
200 000	Kenvue, Inc., 144A, 5,05 %, 22/03/2028	USA	USD	201 745	0,50
200 000	Mizuho Financial Group, Inc., 5,778 %, 06/07/2029	JPN	USD	200 623	0,50
200 000	MassMutual Global Funding II, 144A, 5,05 %, 12/07/2027	USA	USD	199 865	0,50
200 000	Fédération des caisses Desjardins du Québec, 144A, 5,7 %, 14/03/2028	CAN	USD	199 837	0,50
200 000	Danske Bank A/S, 144A, 6,466 %, 09/01/2026	DNK	USD	199 633	0,50
200 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 5,464 %, 13/01/2026	JPN	USD	199 436	0,50
200 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 5,719 %, 20/02/2026	JPN	USD	199 040	0,49
200 000	Meta Platforms, Inc., 4,6 %, 15/05/2028	USA	USD	197 909	0,49
200 000	Royal Bank of Canada, 4,95 %, 25/04/2025	CAN	USD	197 460	0,49
200 000	Bank of Nova Scotia (The), 4,75 %, 02/02/2026	CAN	USD	196 934	0,49
200 000	Mars, Inc., 144A, 4,55 %, 20/04/2028	USA	USD	196 928	0,49
200 000	Nordea Bank Abp, 144A, 4,75 %, 22/09/2025	FIN	USD	195 819	0,49
200 000	Honeywell International, Inc., 4,25 %, 15/01/2029	USA	USD	194 783	0,48
200 000	Bharti Airtel Ltd, 144A, 4,375 %, 10/06/2025	IND	USD	194 477	0,48
200 000	CF Industries, Inc., 144A, 4,5 %, 01/12/2026	USA	USD	193 027	0,48
200 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 144A, 3,7 %, 09/06/2025	SWE	USD	192 368	0,48
200 000	BNP Paribas SA, 144A, 2,819 %, 19/11/2025	FRA	USD	190 797	0,47
200 000	Athene Global Funding, 144A, 0,914 %, 19/08/2024	USA	USD	186 971	0,46
200 000	F&G Global Funding, 144A, 0,9 %, 20/09/2024	USA	USD	186 063	0,46
200 000	JBS USA LUX SA, Règlement S, 2,5 %, 15/01/2027	USA	USD	175 370	0,44
200 000	Société Générale SA, 144A, 1,792 %, 09/06/2027	FRA	USD	174 978	0,43
150 000	Bank of New York Mellon Corp. (The), 5,802 %, 25/10/2028	USA	USD	152 994	0,38
177 420	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd, 144A, 2,16 %, 31/03/2034	ARE	USD	151 081	0,38
150 000	Pricoa Global Funding I, 144A, 5,1 %, 30/05/2028	USA	USD	148 722	0,37
200 000	Studio City Finance Ltd, 144A, 5 %, 15/01/2029	MAC	USD	148 402	0,37
150 000	Park Aerospace Holdings Ltd, 144A, 5,5 %, 15/02/2024	IRL	USD	148 330	0,37
150 000	Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A, 4,8 %, 30/03/2028	DEU	USD	148 153	0,37
150 000	Deutsche Bank AG, 2,222 %, 18/09/2024	DEU	USD	148 113	0,37
150 000	New York Life Global Funding, 144A, 3,6 %, 08/05/2025	USA	USD	144 269	0,36
150 000	GA Global Funding Trust, 144A, 3,85 %, 11/04/2025	USA	USD	142 938	0,36
150 000	Protective Life Global Funding, 144A, 3,218 %, 28/03/2025	USA	USD	142 820	0,35
150 000	Metropolitan Life Global Funding I, 144A, 4,3 %, 25/08/2029	USA	USD	142 351	0,35
100 000	Talen Energy Supply LLC, 144A, 8,625 %, 01/06/2030	USA	USD	103 593	0,26
100 000	Knife River Corp., 144A, 7,75 %, 01/05/2031	USA	USD	101 381	0,25
100 000	Illumina, Inc., 5,8 %, 12/12/2025	USA	USD	100 282	0,25
100 000	GE Healthcare Technologies, Inc., 5,6 %, 15/11/2025	USA	USD	100 090	0,25
100 000	US Bancorp, 5,727 %, 21/10/2026	USA	USD	99 985	0,25
100 000	Amgen, Inc., 5,15 %, 02/03/2028	USA	USD	99 981	0,25
100 000	Northwestern Mutual Global Funding, 144A, 4,9 %, 12/06/2028	USA	USD	99 303	0,25
100 000	Jabil, Inc., 5,45 %, 01/02/2029	USA	USD	99 289	0,25
100 000	Truist Financial Corp., 5,9 %, 28/10/2026	USA	USD	99 166	0,25
100 000	Comcast Corp., 4,55 %, 15/01/2029	USA	USD	98 253	0,24
100 000	VICI Properties LP, 144A, 4,5 %, 01/09/2026	USA	USD	94 562	0,23
100 000	Smithfield Foods, Inc., 144A, 5,2 %, 01/04/2029	USA	USD	92 217	0,23
100 000	Melco Resorts Finance Ltd, Règlement S, 5,625 %, 17/07/2027	HKG	USD	90 692	0,23
100 000	Qorvo, Inc., 144A, 3,375 %, 01/04/2031	USA	USD	80 755	0,20
50 000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 6,051 % 01/03/2025	USA	USD	50 210	0,12
50 000	Warnermedia Holdings, Inc., 3,428 %, 15/03/2024	USA	USD	49 104	0,12
				8 260 610	20,54
Obligations d'État et de collectivités locales					
140 000 000	Bon du Trésor japonais, 0 %, 20/12/2023	JPN	JPY	971 093	2,42
129 000 000	Bon du Trésor japonais, 0 %, 19/09/2023	JPN	JPY	894 434	2,22
1 000 000	FFCB, 2,1 %, 25/02/2036	USA	USD	752 218	1,87
200 000	Electricité de France SA, 144A, 5,7 %, 23/05/2028	FRA	USD	199 824	0,50
				2 817 569	7,01
TOTAL OBLIGATIONS				17 848 851	44,39
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				17 848 851	44,39
TOTAL PLACEMENTS				38 925 219	96,81

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Franklin Genomic Advancements Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Biotechnologie				
365	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	128 447	4,00
149	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	107 062	3,33
736	Krystal Biotech, Inc.	USA	USD	86 406	2,69
721	BioNTech SE, ADR	DEU	USD	77 818	2,42
405	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	76 926	2,39
629	Moderna, Inc.	USA	USD	76 423	2,38
650	Sarepta Therapeutics, Inc.	USA	USD	74 438	2,32
738	Exact Sciences Corp.	USA	USD	69 298	2,16
1 618	Intellia Therapeutics, Inc.	USA	USD	65 982	2,05
1 598	Ionis Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	65 566	2,04
3 763	Avid Bioservices, Inc.	USA	USD	52 569	1,64
981	PTC Therapeutics, Inc.	USA	USD	39 897	1,24
2 393	Dynavax Technologies Corp.	USA	USD	30 918	0,96
1 495	Rocket Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	29 706	0,92
486	CRISPR Therapeutics AG	CHE	USD	27 284	0,85
610	Beam Therapeutics, Inc.	USA	USD	19 477	0,61
540	Bavarian Nordic A/S	DNK	DKK	15 384	0,48
313	Natera, Inc.	USA	USD	15 231	0,47
441	Twist Bioscience Corp.	USA	USD	9 023	0,28
242	Veracyte, Inc.	USA	USD	6 164	0,19
				1 074 019	33,42
	Chimie				
1 631	Corteva, Inc.	USA	USD	93 456	2,91
155	FMC Corp.	USA	USD	16 173	0,50
				109 629	3,41
	Fiducies de placement immobilier (FPI)				
113	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	USA	USD	12 825	0,40
				12 825	0,40
	Prestataires et services de soins de santé				
154	Laboratory Corp. of America Holdings	USA	USD	37 165	1,16
818	Privia Health Group, Inc.	USA	USD	21 358	0,67
398	Guardant Health, Inc.	USA	USD	14 248	0,44
				72 771	2,27
	Technologies de soins de santé				
1 210	Schrodinger, Inc.	USA	USD	60 403	1,88
523	Doximity, Inc., 'A'	USA	USD	17 792	0,56
305	Simulations Plus, Inc.	USA	USD	13 216	0,41
				91 411	2,85
	Outils et services de sciences de la vie				
372	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USA	USD	194 091	6,04
738	Danaher Corp.	USA	USD	177 120	5,51
688	Medpace Holdings, Inc.	USA	USD	165 237	5,14
1 064	Repligen Corp.	USA	USD	150 513	4,68
321	Sartorius AG, privilégiée	DEU	EUR	111 223	3,46
173	Samsung Biologics Co. Ltd, Règlement S, 144A	KOR	KRW	97 955	3,05
1 269	Bruker Corp.	USA	USD	93 804	2,92
132	Lonza Group AG	CHE	CHF	78 902	2,46
338	Charles River Laboratories International, Inc.	USA	USD	71 065	2,21
1 533	QIAGEN NV	USA	USD	69 031	2,15
518	Agilent Technologies, Inc.	USA	USD	62 289	1,94
424	Revvity, Inc.	USA	USD	50 367	1,57
166	ICON plc	USA	USD	41 533	1,29
165	IQVIA Holdings, Inc.	USA	USD	37 087	1,15
1 621	Evotec SE	DEU	EUR	36 519	1,14
440	Bio-Techne Corp.	USA	USD	35 917	1,12
10 143	Oxford Nanopore Technologies plc	GBR	GBP	27 464	0,85
72	Bio-Rad Laboratories, Inc., 'A'	USA	USD	27 297	0,85
87	Illumina, Inc.	USA	USD	16 312	0,51
165	Azenta, Inc.	USA	USD	7 702	0,24
368	Avantor, Inc.	USA	USD	7 559	0,23

Franklin Genomic Advancements Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
169	Olink Holding AB, ADR	SWE	USD	3 169	0,10
				1 562 156	48,61
	Produits pharmaceutiques				
1 176	AstraZeneca plc, ADR	GBR	USD	84 166	2,62
111	Eli Lilly & Co.	USA	USD	52 057	1,62
489	Bristol-Myers Squibb Co.	USA	USD	31 271	0,97
286	Ligand Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	20 621	0,64
				188 115	5,85
	Logiciels				
207	Cadence Design Systems, Inc.	USA	USD	48 546	1,51
				48 546	1,51
	TOTAL ACTIONS			3 159 472	98,32
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			3 159 472	98,32
	VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLÉMENTÉ				
	ACTIONS				
	Outils et services de sciences de la vie				
144	OmniAb, Inc.**	USA	USD	-	-
				-	-
	TOTAL ACTIONS			-	-
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLÉMENTÉ			-	-
	TOTAL PLACEMENTS			3 159 472	98,32

** Ces titres sont soumis à une juste valorisation.

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Franklin Global Aggregate Bond Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'entreprises				
200 000	CaixaBank SA, Règlement S, 0,75 %, 26/05/2028	ESP	EUR	187 769	1,99
100 000	Citigroup, Inc., 8,125 %, 15/07/2039	USA	USD	128 042	1,36
100 000	Asahi Group Holdings Ltd, Règlement S, 0,155 %, 23/10/2024	JPN	EUR	103 603	1,10
100 000	AXA SA, Règlement S, 3,25 %, 28/05/2049	FRA	EUR	97 822	1,04
100 000	Cigna Group (The), 4,8 %, 15/08/2038	USA	USD	94 503	1,00
100 000	JDE Peet's NV, Règlement S, 0,5 %, 16/01/2029	NLD	EUR	89 870	0,95
50 000	AT&T, Inc., 4,25 %, 01/03/2027	USA	USD	48 631	0,52
50 000	AmerisourceBergen Corp., 3,25 %, 01/03/2025	USA	USD	48 006	0,51
50 000	CVS Health Corp., 4,875 %, 20/07/2035	USA	USD	47 551	0,50
50 000	American Express Co. 2,25 %, 04/03/2025	USA	USD	47 385	0,50
50 000	Mastercard, Inc., 3,35 %, 26/03/2030	USA	USD	46 661	0,50
50 000	Aflac, Inc., 3,6 %, 01/04/2030	USA	USD	45 941	0,49
50 000	AbbVie, Inc., 3,2 %, 21/11/2029	USA	USD	45 246	0,48
50 000	Spirit Realty LP, 4 %, 15/07/2029	USA	USD	44 052	0,47
50 000	ERP Operating LP, 3 %, 01/07/2029	USA	USD	44 041	0,47
50 000	Quest Diagnostics, Inc., 2,95 %, 30/06/2030	USA	USD	43 997	0,47
50 000	NVR, Inc., 3 %, 15/05/2030	USA	USD	43 353	0,46
50 000	Boardwalk Pipelines LP, 3,4 %, 15/02/2031	USA	USD	43 070	0,46
50 000	Suzano Austria GmbH, 3,75 %, 15/01/2031	BRA	USD	42 709	0,45
50 000	Fiserv, Inc., 2,65 %, 01/06/2030	USA	USD	42 641	0,45
50 000	UnitedHealth Group, Inc., 2,3 %, 15/05/2031	USA	USD	42 300	0,45
50 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc., 3,75 %, 15/07/2042	BEL	USD	42 162	0,45
50 000	Verizon Communications, Inc., 2,55 %, 21/03/2031	USA	USD	41 761	0,44
50 000	Roper Technologies, Inc., 2 %, 30/06/2030	USA	USD	40 913	0,43
50 000	Revvity, Inc., 2,25 %, 15/09/2031	USA	USD	40 152	0,43
50 000	Fidelity National Information Services, Inc., 2,25 %, 01/03/2031	USA	USD	39 933	0,42
50 000	Ventas Realty LP, 2,5 %, 01/09/2031	USA	USD	39 697	0,42
50 000	ServiceNow, Inc., 1,4 %, 01/09/2030	USA	USD	39 618	0,42
50 000	Simon Property Group LP 2,25 %, 15/01/2032	USA	USD	39 045	0,41
50 000	Healthcare Realty Holdings LP, 2 %, 15/03/2031	USA	USD	38 430	0,41
50 000	AutoNation, Inc., 2,4 %, 01/08/2031	USA	USD	37 965	0,40
50 000	Boston Properties LP, 2,55 %, 01/04/2032	USA	USD	37 738	0,40
50 000	Alexandria Real Estate Equities, Inc., 1,875 %, 01/02/2033	USA	USD	36 597	0,39
50 000	Walt Disney Co. (The), 2,75 %, 01/09/2049	USA	USD	33 898	0,36
				1 885 102	20,00
	Obligations d'État et de collectivités locales				
540 000	Bundesobligation Deutschland, Règlement S, 0 %, 10/10/2025	DEU	EUR	551 041	5,84
430 000	Bon du Trésor britannique, Règlement S, 5 %, 07/03/2025	GBR	GBP	543 635	5,77
172 000 000	Obligation de l'État japonais, 0,4 %, 20/09/2025	JPN	JPY	504 423	5,35
500 000	Bon du Trésor américain, FRN, 5,389 %, 31/10/2024	USA	USD	500 466	5,31
2 160 000	Obligation de l'État polonais, 1,75 %, 25/04/2032	POL	PLN	388 046	4,12
430 000	Bon du Trésor américain, 3,25 %, 15/05/2042	USA	USD	383 926	4,07
330 000	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 1 %, 25/11/2025	FRA	EUR	342 395	3,63
300 000	Instituto de Credito Oficial, Règlement S, 1,3 %, 31/10/2026	ESP	EUR	305 493	3,24
300 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Règlement S, 0,95 %, 01/06/2032	ITA	EUR	255 696	2,71
360 000	Obligation de l'État canadien, 1,25 %, 01/06/2030	CAN	CAD	236 349	2,51
30 000 000	Development Bank of Japan, Inc., 2,3 %, 19/03/2026	JPN	JPY	220 130	2,33
200 000	Bon du Trésor américain, FRN, 5,449 %, 31/01/2025	USA	USD	200 357	2,12
1 300 000	China Development Bank, 3,23 %, 10/01/2025	CHN	CNY	181 735	1,93
100 000	Bon du Trésor américain, 0,625 %, 15/01/2026	USA	USD	121 761	1,29
1 800 000	Mexican Bonos Desarr, taux fixe 10 %, 20/11/2036	MEX	MXN	116 305	1,23
100 000	Obligation de l'État chypriote, Règlement S, 1,5 %, 16/04/2027	CYP	EUR	101 841	1,08
1 553 437	Mexican Udibonos, 4 %, 30/11/2028	MEX	MXN	88 728	0,94
100 000	Obligation de l'État roumain, Règlement S, 2 %, 28/01/2032	ROU	EUR	80 396	0,85
70 000	Bon du Trésor américain, 2 %, 15/11/2041	USA	USD	51 289	0,54
50 000	Bon du Trésor américain, 3,625 %, 15/02/2053	USA	USD	48 000	0,51
200 000	Obligation de l'État ukrainien, Règlement S, 7,375 %, 25/09/2034 [§]	UKR	USD	46 762	0,50
40 000	Bon du Trésor américain, 2 %, 15/08/2051	USA	USD	27 281	0,29
45 000	Obligation de l'État canadien, 2 %, 01/12/2051	CAN	CAD	26 893	0,29

Franklin Global Aggregate Bond Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
20 000	Bon du Trésor américain, 2,375 %, 15/02/2042	USA	USD	15 581	0,17
				5 338 529	56,62
				7 223 631	76,62
	TOTAL OBLIGATIONS				
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			7 223 631	76,62
	VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				
	OBLIGATIONS				
	Titres adossés à des actifs				
162 132	FNMA 3,5 % 01/07/2052	USA	USD	147 877	1,57
118 453	FNMA 2,5 % 01/05/2052	USA	USD	100 658	1,07
102 631	FHLMC Pool, 4,5 %, 01/09/2052	USA	USD	98 752	1,05
96 329	FNMA 5,5 % 01/02/2053	USA	USD	95 914	1,02
93 217	FNMA MA4159, 2,5 %, 01/10/2050	USA	USD	79 613	0,84
75 063	FNMA MA4121, 3 %, 01/09/2050	USA	USD	66 855	0,71
56 766	FNMA 3 % 01/05/2052	USA	USD	50 017	0,53
27 269	FHLMC G08758, 4 %, 01/04/2047	USA	USD	26 048	0,27
26 180	FHLMC G08752, 4 %, 01/03/2047	USA	USD	25 205	0,27
				690 939	7,33
	Obligations d'entreprises				
100 000	JPMorgan Chase & Co., 2,522 %, 22/04/2031	USA	USD	84 639	0,90
50 000	Bristol-Myers Squibb Co., 3,9 %, 20/02/2028	USA	USD	48 575	0,52
50 000	PepsiCo, Inc., 3,9 %, 18/07/2032	USA	USD	48 119	0,51
50 000	Flex Ltd, 4,875 %, 15/06/2029	USA	USD	47 852	0,51
50 000	Morgan Stanley, 2,63 %, 18/02/2026	USA	USD	47 429	0,50
50 000	Schlumberger Holdings Corp., 144A, 3,9 %, 17/05/2028	USA	USD	47 145	0,50
50 000	Exelon Corp., 4,05 %, 15/04/2030	USA	USD	46 781	0,50
50 000	Westpac Banking Corp, 4,322 %, 23/11/2031	AUS	USD	46 337	0,49
50 000	CSX Corp., 4,5 %, 15/03/2049	USA	USD	44 844	0,48
50 000	AstraZeneca plc, 4 %, 18/09/2042	GBR	USD	44 594	0,47
50 000	T-Mobile US, Inc., 3,5 %, 15/04/2031	USA	USD	44 169	0,47
50 000	Time Warner Cable LLC, 5,875 %, 15/11/2040	USA	USD	44 148	0,47
50 000	Amgen, Inc., 2,45 %, 21/02/2030	USA	USD	42 896	0,45
50 000	Comcast Corp., 1,95 %, 15/01/2031	USA	USD	40 931	0,43
50 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 2,383 %, 21/07/2032	USA	USD	40 070	0,42
50 000	Regeneron Pharmaceuticals, Inc., 1,75 %, 15/09/2030	USA	USD	39 879	0,42
50 000	AT&T, Inc., 2,55 %, 01/12/2033	USA	USD	39 291	0,42
50 000	Charter Communications Operating LLC, 2,3 %, 01/02/2032	USA	USD	37 879	0,40
50 000	Kaiser Foundation Hospitals, 2,81 %, 01/06/2041	USA	USD	36 775	0,39
25 000	VICI Properties LP, 144A, 4,625 %, 01/12/2029	USA	USD	22 719	0,24
				895 072	9,49
	TOTAL OBLIGATIONS			1 586 011	16,82
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			1 586 011	16,82
	TOTAL PLACEMENTS			8 809 642	93,44

§ Ces obligations sont actuellement en défaut.

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Franklin Global Convertible Securities Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Pièces automobiles				
134 425	Aptiv plc	USA	USD	13 723 448	1,48
				13 723 448	1,48
	Marchés de capitaux				
255 700	KKR Group Co., Inc. privilégiée, 6 %	USA	USD	16 901 770	1,82
				16 901 770	1,82
	Services publics d'électricité				
155 000	PG&E Corp., privilégiée, 5,5 %	USA	USD	23 174 050	2,50
182 040	NextEra Energy, Inc.	USA	USD	13 507 368	1,46
94 300	American Electric Power Co., Inc., privilégiée, 6,125 %	USA	USD	4 684 824	0,51
				41 366 242	4,47
	Machines				
75 000	RBC Bearings, Inc., privilégiée, 5 %	USA	USD	7 950 000	0,86
				7 950 000	0,86
	Multiservices publics				
133 000	NiSource, Inc., privilégiée, 7,75 %	USA	USD	13 532 750	1,46
				13 532 750	1,46
	Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs				
20 694	Silicon Laboratories, Inc.	USA	USD	3 264 272	0,35
				3 264 272	0,35
	TOTAL ACTIONS			96 738 482	10,44
	OBLIGATIONS				
	Obligations convertibles				
20 800 000	adidas AG, Règlement S, 0,05 %, 12/09/2023	DEU	EUR	22 705 665	2,45
19 700 000	Cellnex Telecom SA, Règlement S, 0,5 %, 05/07/2028	ESP	EUR	22 682 934	2,45
23 000 000	Umicore SA, Règlement S, 0 %, 23/06/2025	BEL	EUR	22 640 131	2,44
19 000 000	Glencore Funding LLC, Règlement S, 0 %, 27/03/2025	AUS	USD	20 284 495	2,19
17 500 000	Zalando SE, Règlement S, 0,625 %, 06/08/2027	DEU	EUR	15 359 064	1,66
10 000 000	Delivery Hero SE, Règlement S, 3,25 %, 21/02/2030	KOR	EUR	10 726 350	1,16
10 000 000	Delivery Hero SE, Règlement S, 0,875 %, 15/07/2025	KOR	EUR	9 600 241	1,04
				123 998 880	13,39
	TOTAL OBLIGATIONS			123 998 880	13,39
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			220 737 362	23,83
	VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				
	OBLIGATIONS				
	Obligations convertibles				
18 000 000	Ivanhoe Mines Ltd, 144A, 2,5 %, 15/04/2026	CAN	USD	24 557 956	2,65
15 000 000	Insulet Corp., 0,375 %, 01/09/2026	USA	USD	20 677 500	2,23
19 000 000	Burlington Stores, Inc., 2,25 %, 15/04/2025	USA	USD	19 843 125	2,14
19 500 000	PDD Holdings, Inc., 0 %, 01/12/2025	CHN	USD	18 982 255	2,05
18 950 000	Illumina, Inc., 0 %, 15/08/2023	USA	USD	18 911 897	2,04
17 372 000	Viavi Solutions, Inc., 144A, 1,625 %, 15/03/2026	USA	USD	18 077 738	1,95
17 000 000	Revance Therapeutics, Inc., 1,75 %, 15/02/2027	USA	USD	18 003 000	1,94
23 000 000	Block, Inc., 0,25 %, 01/11/2027	USA	USD	17 753 125	1,92
18 000 000	Liberty Broadband Corp., 144A, 3,125 %, 31/03/2053	USA	USD	17 649 000	1,91
20 500 000	Etsy, Inc., 0,125 %, 01/09/2027	USA	USD	17 189 843	1,86
20 000 000	Sea Ltd, 0,25 %, 15/09/2026	SGP	USD	16 150 000	1,74
15 000 000	Axon Enterprises, Inc., 144A, 0,5 %, 15/12/2027	USA	USD	16 042 500	1,73
17 500 000	Okta, Inc., 0,125 %, 01/09/2025	USA	USD	15 907 500	1,72
12 750 000	Wayfair, Inc., 144A, 3,25 %, 15/09/2027	USA	USD	15 854 625	1,71
15 000 000	PTC Therapeutics, Inc., 1,5 %, 15/09/2026	USA	USD	15 412 500	1,66
14 500 000	Envestnet, Inc., 144A, 2,625 %, 01/12/2027	USA	USD	15 283 000	1,65
17 000 000	Vail Resorts, Inc., 0 %, 01/01/2026	USA	USD	15 268 125	1,65
16 500 000	Lyft, Inc., 1,5 %, 15/05/2025	USA	USD	14 858 250	1,60
16 250 000	Cable One, Inc., 0 %, 15/03/2026	USA	USD	13 365 625	1,44
12 000 000	Shift4 Payments, Inc., 0 %, 15/12/2025	USA	USD	13 092 000	1,41

Franklin Global Convertible Securities Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
13 600 000	Jazz Investments I Ltd, 1,5 %, 15/08/2024	USA	USD	12 983 039	1,40
10 000 000	Neurocrine Biosciences, Inc., 2,25 %, 15/05/2024	USA	USD	12 825 000	1,38
8 000 000	Booking Holdings, Inc., 0,75 %, 01/05/2025	USA	USD	12 030 400	1,30
10 000 000	Integer Holdings Corp., 144A, 2,125 %, 15/02/2028	USA	USD	11 830 000	1,28
14 000 000	Insmed, Inc., 0,75 %, 01/06/2028	USA	USD	11 812 500	1,28
13 800 000	Cloudflare, Inc., 0 %, 15/08/2026	USA	USD	11 778 300	1,27
12 000 000	Guidewire Software, Inc., 1,25 %, 15/03/2025	USA	USD	11 616 000	1,25
11 000 000	BILL Holdings, Inc., 0 %, 01/12/2025	USA	USD	11 555 500	1,25
11 000 000	Blackline, Inc., 0,125 %, 01/08/2024	USA	USD	11 006 600	1,19
10 000 000	Dexcom, Inc., 0,25 %, 15/11/2025	USA	USD	10 724 786	1,16
12 500 000	Haemonetics Corp, 0 %, 01/03/2026	USA	USD	10 698 718	1,15
10 550 000	Wix.com Ltd, 0 %, 01/07/2023	ISR	USD	10 601 227	1,14
10 250 000	DexCom, Inc., 144A, 0,375 %, 15/05/2028	USA	USD	10 501 125	1,13
10 000 000	MACOM Technology Solutions Holdings, Inc., 0,25 %, 15/03/2026	USA	USD	10 150 000	1,10
6 250 000	Wayfair, Inc., 144A, 3,5 %, 15/11/2028	USA	USD	9 975 000	1,08
8 000 000	Freshpet, Inc., 144A, 3 %, 01/04/2028	USA	USD	9 466 000	1,02
10 000 000	Uber Technologies, Inc., 0 %, 15/12/2025	USA	USD	9 170 265	0,99
10 000 000	Ascendis Pharma A/S, 2,25 %, 01/04/2028	DNK	USD	9 125 000	0,99
9 000 000	Post Holdings, Inc., 144A, 2,5 %, 15/08/2027	USA	USD	9 118 800	0,98
8 950 000	Splunk, Inc., 1,125 %, 15/09/2025	USA	USD	8 972 375	0,97
11 000 000	Upwork, Inc., 0,25 %, 15/08/2026	USA	USD	8 963 752	0,97
10 000 000	Wolfspeed, Inc., 144A, 1,875 %, 01/12/2029	USA	USD	7 760 000	0,84
9 000 000	Pebblebrook Hotel Trust, 1,75 %, 15/12/2026	USA	USD	7 642 119	0,83
10 000 000	Guardant Health, Inc., 0 %, 15/11/2027	USA	USD	7 199 634	0,78
5 000 000	Workiva, Inc., 1,125 %, 15/08/2026	USA	USD	7 049 218	0,76
6 500 000	Chefs' Warehouse, Inc. (The), 144A, 2,375 %, 15/12/2028	USA	USD	6 851 430	0,74
6 000 000	Mirum Pharmaceuticals, Inc., 144A, 4 %, 01/05/2029	USA	USD	6 759 000	0,73
8 750 000	Cable One, Inc., 1,125 %, 15/03/2028	USA	USD	6 628 125	0,72
8 000 000	BILL Holdings, Inc., 0 %, 01/04/2027	USA	USD	6 600 000	0,71
8 100 000	Wolfspeed, Inc., 0,25 %, 15/02/2028	USA	USD	6 245 100	0,67
7 000 000	Snap, Inc., 0,125 %, 01/03/2028	USA	USD	4 994 500	0,54
6 000 000	Repay Holdings Corp., 144A, 0 %, 01/02/2026	USA	USD	4 923 600	0,53
5 000 000	Shift4 Payments, Inc., 0,5 %, 01/08/2027	USA	USD	4 435 000	0,48
4 000 000	Oil States International, Inc., 4,75 %, 01/04/2026	USA	USD	4 240 011	0,46
4 600 000	Wix.com Ltd, 0 %, 15/08/2025	ISR	USD	4 025 000	0,43
3 500 000	Splunk, Inc., 1,125 %, 15/06/2027	USA	USD	3 036 250	0,33
2 600 000	Envestnet, Inc., 0,75 %, 15/08/2025	USA	USD	2 398 500	0,26
2 000 000	Liberty Media Corp., 144A, 3,75 %, 15/03/2028	USA	USD	2 190 000	0,24
				660 761 438	71,33
	TOTAL OBLIGATIONS			660 761 438	71,33
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			660 761 438	71,33
	TOTAL PLACEMENTS			881 498 800	95,16

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'entreprises				
100 000	Tele2 AB, Règlement S, 3,75 %, 22/11/2029	SWE	EUR	107 593	1,50
125 000	ERP Operating LP, 2,5 %, 15/02/2030	USA	USD	106 585	1,48
100 000	Carrefour SA, Règlement S, 2,625 %, 15/12/2027	FRA	EUR	104 137	1,45
100 000	Cadent Finance plc, Règlement S, 2,125 %, 22/09/2028	GBR	GBP	102 876	1,43
100 000	Pension Insurance Corp. plc, Règlement S, 4,625 %, 07/05/2031	GBR	GBP	102 574	1,43
100 000	Smiths Group plc, Règlement S, 2 %, 23/02/2027	GBR	EUR	101 203	1,41
100 000	Motability Operations Group plc, Règlement S, 2,375 %, 14/03/2032	GBR	GBP	100 602	1,40
115 000	Georgia Power Co., 4,3 %, 15/03/2042	USA	USD	99 284	1,38
100 000	Kroger Co. (The), 4 %, 01/02/2024	USA	USD	99 098	1,38
100 000	Nestle Finance International Ltd, Règlement S, 1,5 %, 01/04/2030	USA	EUR	97 789	1,36
100 000	Dominion Energy, Inc., 3,9 %, 01/10/2025	USA	USD	96 385	1,34
100 000	Abbott Ireland Financing DAC, Règlement S, 0,375 %, 19/11/2027	USA	EUR	95 662	1,33
100 000	BPCE SA, Règlement S, 0,5 %, 15/09/2027	FRA	EUR	95 623	1,33
100 000	Schlumberger Finance BV, Règlement S, 2 %, 06/05/2032	USA	EUR	94 965	1,32
100 000	Johnson & Johnson, 1,65 %, 20/05/2035	USA	EUR	93 631	1,30
100 000	AT&T, Inc., 2,05 %, 19/05/2032	USA	EUR	92 733	1,29
120 000	Verizon Communications, Inc., 3,4 %, 22/03/2041	USA	USD	92 690	1,29
100 000	Credit Agricole SA, Règlement S, 1 %, 03/07/2029	FRA	EUR	92 636	1,29
100 000	JDE Peet's NV, Règlement S, 0,5 %, 16/01/2029	NLD	EUR	89 870	1,25
100 000	Allianz SE, Règlement S, 2,121 %, 08/07/2050	DEU	EUR	89 710	1,25
100 000	NIKE, Inc., 3,875 %, 01/11/2045	USA	USD	87 525	1,22
100 000	KBC Group NV, Règlement S, 0,75 %, 24/01/2030	BEL	EUR	87 466	1,22
90 000	Elevance Health, Inc., 4,101 %, 01/03/2028	USA	USD	86 465	1,20
100 000	Deutsche Bank AG, Règlement S, 1,75 %, 19/11/2030	DEU	EUR	86 362	1,20
90 000	MPLX LP, 4,125 %, 01/03/2027	USA	USD	86 170	1,20
100 000	CVS Health Corp., 1,3 %, 21/08/2027	USA	USD	86 111	1,20
100 000	Public Service Enterprise Group, Inc., 2,45 %, 15/11/2031	USA	USD	80 926	1,13
80 000	MetLife, Inc., 6,4 %, 15/12/2066	USA	USD	79 945	1,11
80 000	Anheuser-Busch Cos. LLC, 4,9 %, 01/02/2046	BEL	USD	76 531	1,06
75 000	CNH Industrial NV, 4,5 %, 15/08/2023	GBR	USD	74 884	1,04
75 000	CNH Industrial Capital LLC, 3,95 %, 23/05/2025	USA	USD	72 619	1,01
75 000	Chubb INA Holdings, Inc., 3,35 %, 03/05/2026	USA	USD	72 117	1,00
75 000	Enterprise Products Operating LLC, 5,1 %, 15/02/2045	USA	USD	71 685	1,00
80 000	Prudential Funding Asia plc, 3,125 %, 14/04/2030	HKG	USD	70 332	0,98
90 000	AutoZone, Inc., 1,65 %, 15/01/2031	USA	USD	70 275	0,98
100 000	Target Corp., 2,95 %, 15/01/2052	USA	USD	70 161	0,98
80 000	Archer-Daniels-Midland Co., 2,9 %, 01/03/2032	USA	USD	69 631	0,97
75 000	PacifiCorp, 5,35 %, 01/12/2053	USA	USD	68 594	0,95
75 000	Canadian Natural Resources Ltd, 4,95 %, 01/06/2047	CAN	USD	66 952	0,93
60 000	Mastercard, Inc., 4,85 %, 09/03/2033	USA	USD	61 050	0,85
75 000	Alexandria Real Estate Equities, Inc., 2,95 %, 15/03/2034	USA	USD	59 230	0,82
70 000	Fiserv, Inc., 4,4 %, 01/07/2049	USA	USD	59 201	0,82
65 000	Salesforce, Inc., 1,95 %, 15/07/2031	USA	USD	53 680	0,75
50 000	Energy Transfer LP, 6,5 %, 01/02/2042	USA	USD	50 704	0,70
50 000	BP Capital Markets America, Inc., 4,812 %, 13/02/2033	USA	USD	49 297	0,69
50 000	Brown & Brown, Inc., 4,2 %, 17/03/2032	USA	USD	44 957	0,62
50 000	Suzano Austria GmbH, 3,75 %, 15/01/2031	BRA	USD	42 709	0,59
40 000	Celanese US Holdings LLC, 6,165 %, 15/07/2027	USA	USD	39 821	0,55
40 000	RELX Capital, Inc., 3 %, 22/05/2030	GBR	USD	35 683	0,50
30 000	Southern California Gas Co., 6,35 %, 15/11/2052	USA	USD	33 288	0,46
30 000	CF Industries, Inc., 5,15 %, 15/03/2034	USA	USD	28 724	0,40
25 000	WRKCo, Inc., 3 %, 15/06/2033	USA	USD	20 350	0,28
				3 999 091	55,62
	Obligations d'État et de collectivités locales				
325 000	Bon du Trésor américain, FRN, 5,389 %, 31/10/2024	USA	USD	325 303	4,52
				325 303	4,52
	TOTAL OBLIGATIONS			4 324 394	60,14
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			4 324 394	60,14

Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'entreprises				
165 000	Bank of America Corp., 6,204 %, 10/11/2028	USA	USD	169 729	2,36
175 000	JPMorgan Chase & Co., 1,47 %, 22/09/2027	USA	USD	154 600	2,15
155 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 2,64 %, 24/02/2028	USA	USD	140 757	1,96
135 000	Morgan Stanley, 6,296 %, 18/10/2028	USA	USD	138 844	1,93
100 000	New York Life Global Funding, 144A, 4,85 %, 09/01/2028	USA	USD	99 159	1,38
100 000	PepsiCo, Inc., 3,9 %, 18/07/2032	USA	USD	96 238	1,34
130 000	Toronto-Dominion Bank (The), 4,859 %, 04/03/2031	CAN	CAD	95 915	1,33
95 000	T-Mobile US, Inc., 3,375 %, 15/04/2029	USA	USD	85 875	1,19
120 000	Apple, Inc., 2,65 %, 08/02/2051	USA	USD	82 962	1,15
75 000	Kenvue, Inc., 144A, 5 %, 22/03/2030	USA	USD	75 768	1,05
75 000	Netflix, Inc., 144A, 5,375 %, 15/11/2029	USA	USD	75 349	1,05
75 000	Wells Fargo & Co., 4,808 %, 25/07/2028	USA	USD	73 372	1,02
71 001	Delta Air Lines, Inc., 144A, 4,5 %, 20/10/2025	USA	USD	69 483	0,97
85 000	Royalty Pharma plc, 2,2 %, 02/09/2030	USA	USD	68 379	0,95
80 000	Equinix, Inc., 1,55 %, 15/03/2028	USA	USD	66 966	0,93
80 000	CSX Corp., 4,25 %, 01/11/2066	USA	USD	66 052	0,92
75 000	Choice Properties Real Estate Investment Trust, 3,556 %, 09/09/2024	CAN	CAD	55 183	0,77
80 000	Regeneron Pharmaceuticals, Inc., 2,8 %, 15/09/2050	USA	USD	51 579	0,72
50 000	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd, 144A, 4,375 %, 01/04/2031	AUS	USD	42 761	0,60
40 000	Amgen, Inc., 5,6 %, 02/03/2043	USA	USD	40 148	0,56
40 000	Occidental Petroleum Corp., 6,2 %, 15/03/2040	USA	USD	39 475	0,55
45 000	Warnermedia Holdings, Inc., 5,141 %, 15/03/2052	USA	USD	36 671	0,51
52 000	Charter Communications Operating LLC, 3,5 %, 01/03/2042	USA	USD	34 827	0,49
30 000	Walt Disney Co. (The), 6,4 %, 15/12/2035	USA	USD	33 763	0,47
36 000	CommScope Technologies LLC, 144A, 6 %, 15/06/2025	USA	USD	33 600	0,47
35 000	Kraft Heinz Foods Co., 5,2 %, 15/07/2045	USA	USD	33 350	0,46
35 000	TTM Technologies, Inc., 144A, 4 %, 01/03/2029	USA	USD	29 785	0,41
				<u>1 990 590</u>	<u>27,69</u>
	TOTAL OBLIGATIONS			<u>1 990 590</u>	<u>27,69</u>
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			<u>1 990 590</u>	<u>27,69</u>
	TOTAL PLACEMENTS			<u>6 314 984</u>	<u>87,83</u>

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Franklin Global Fundamental Strategies Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Aérospatial et défense				
3 623 640	Rolls-Royce Holdings plc	GBR	GBP	6 968 269	0,66
498 455	BAE Systems plc	GBR	GBP	5 877 406	0,55
35 087	Thales SA	FRA	EUR	5 257 529	0,49
13 126	Axon Enterprise, Inc.	USA	USD	2 561 145	0,24
8 406	HEICO Corp.	USA	USD	1 487 358	0,14
				22 151 707	2,08
	Pièces automobiles				
74 425	Continental AG	DEU	EUR	5 623 353	0,53
32 262	Lear Corp.	USA	USD	4 631 210	0,43
50 108	Forvia	FRA	EUR	1 182 712	0,11
8 755	Mobileye Global, Inc., 'A'	ISR	USD	336 367	0,03
				11 773 642	1,10
	Automobiles				
40 882	Tesla, Inc.	USA	USD	10 701 681	1,01
163 169	Honda Motor Co. Ltd	JPN	JPY	4 943 705	0,46
				15 645 386	1,47
	Banques				
188 866	Bank of America Corp.	USA	USD	5 418 566	0,51
5 199 805	Lloyds Banking Group plc	GBR	GBP	2 882 505	0,27
				8 301 071	0,78
	Boissons				
122 995	Anheuser-Busch InBev SA/NV	BEL	EUR	6 971 681	0,65
16 400	Pernod Ricard SA	FRA	EUR	3 624 318	0,34
				10 595 999	0,99
	Biotechnologie				
5 026	Argenx SE	NLD	EUR	1 960 298	0,18
9 891	Genmab A/S, ADR	DNK	USD	375 957	0,04
2 779	Natera, Inc.	USA	USD	135 226	0,01
				2 471 481	0,23
	Commerce généraliste				
204 150	Amazon.com, Inc.	USA	USD	26 612 994	2,50
3 283	MercadoLibre, Inc.	BRA	USD	3 889 042	0,36
				30 502 036	2,86
	Marchés de capitaux				
41 738	Tradeweb Markets, Inc., 'A'	USA	USD	2 858 218	0,27
4 915	MSCI, Inc.	USA	USD	2 306 561	0,22
1 705	FactSet Research Systems, Inc.	USA	USD	683 108	0,06
1 722	Moody's Corp.	USA	USD	598 774	0,06
				6 446 661	0,61
	Chimie				
65 509	DuPont de Nemours, Inc.	USA	USD	4 679 963	0,44
15 988	Albemarle Corp.	USA	USD	3 566 763	0,34
28 667	Corteva, Inc.	USA	USD	1 642 619	0,15
				9 889 345	0,93
	Équipements de communications				
783	Arista Networks, Inc.	USA	USD	126 893	0,01
				126 893	0,01
	Construction et ingénierie				
18 368	Quanta Services, Inc.	USA	USD	3 608 394	0,34
				3 608 394	0,34
	Distribution et vente au détail de biens de consommation de base				
39 364	Dollar Tree, Inc.	USA	USD	5 648 734	0,53
31 715	Target Corp.	USA	USD	4 183 208	0,39
				9 831 942	0,92
	Services de consommation diversifiés				
2 068	Duolingo, Inc.	USA	USD	295 600	0,03
				295 600	0,03

Franklin Global Fundamental Strategies Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
Services publics d'électricité					
57 179	NextEra Energy, Inc.	USA	USD	4 242 682	0,40
				4 242 682	0,40
Équipements électriques					
24 811	Schneider Electric SE	USA	EUR	4 507 994	0,42
7 732	NEXTracker, Inc. 'A'	USA	USD	307 811	0,03
13 092	Array Technologies, Inc.	USA	USD	295 879	0,03
				5 111 684	0,48
Équipements, instruments et composants électroniques					
3 360	Keyence Corp.	JPN	JPY	1 596 748	0,15
1 692	Samsung SDI Co. Ltd	KOR	KRW	864 046	0,08
8 532	Amphenol Corp., 'A'	USA	USD	724 793	0,07
				3 185 587	0,30
Équipements et services énergétiques					
50 147	Schlumberger NV	USA	USD	2 463 221	0,23
24 436	Baker Hughes Co.	USA	USD	772 422	0,07
22 873	Oceaneering International, Inc.	USA	USD	427 725	0,04
22 016	TechnipFMC plc	GBR	USD	365 906	0,04
				4 029 274	0,38
Divertissement					
64 347	Walt Disney Co. (The)	USA	USD	5 744 900	0,54
				5 744 900	0,54
Services financiers					
27 832	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	10 946 325	1,03
32 004	Visa, Inc., 'A'	USA	USD	7 600 310	0,71
3 271	Adyen NV, Règlement S, 144A	NLD	EUR	5 664 804	0,53
9 491	Toast, Inc., 'A'	USA	USD	214 212	0,02
				24 425 651	2,29
Produits alimentaires					
102 675	Danone SA	FRA	EUR	6 292 855	0,59
				6 292 855	0,59
Transport terrestre					
34 314	Union Pacific Corp.	USA	USD	7 021 331	0,66
32 651	Uber Technologies, Inc.	USA	USD	1 409 543	0,13
				8 430 874	0,79
Équipements et fournitures de soins de santé					
89 532	Medtronic plc	USA	USD	7 887 769	0,74
46 020	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USA	USD	6 700 512	0,63
11 821	IDEXX Laboratories, Inc.	USA	USD	5 936 861	0,56
16 322	Intuitive Surgical, Inc.	USA	USD	5 581 145	0,52
13 067	Inspire Medical Systems, Inc.	USA	USD	4 242 071	0,40
5 867	Insulet Corp.	USA	USD	1 691 691	0,16
6 652	DexCom, Inc.	USA	USD	854 848	0,08
8 520	Edwards Lifesciences Corp.	USA	USD	803 691	0,07
2 474	Shockwave Medical, Inc.	USA	USD	706 104	0,07
1 627	Penumbra, Inc.	USA	USD	559 786	0,05
1 724	Stryker Corp.	USA	USD	525 975	0,05
4 776	Haemonetics Corp.	USA	USD	406 629	0,04
2 197	Inmode Ltd	USA	USD	82 058	0,01
799	GE HealthCare Technologies, Inc.	USA	USD	64 911	—
				36 044 051	3,38
Prestataires et services de soins de santé					
22 677	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	10 899 473	1,02
124 878	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	DEU	EUR	5 968 607	0,56
12 248	HCA Healthcare, Inc.	USA	USD	3 717 023	0,35
4 277	HealthEquity, Inc.	USA	USD	270 050	0,03
				20 855 153	1,96
Technologies de soins de santé					
7 571	Veeva Systems, Inc., 'A'	USA	USD	1 497 014	0,14
				1 497 014	0,14
Hôtels, restaurants et loisirs					
47 337	Starbucks Corp.	USA	USD	4 689 203	0,44
1 459	Booking Holdings, Inc.	USA	USD	3 939 781	0,37
128 421	Compass Group plc	GBR	GBP	3 596 193	0,34

Franklin Global Fundamental Strategies Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
25 781	Hyatt Hotels Corp., 'A'	USA	USD	2 953 987	0,28
137 062	Just Eat Takeaway.com NV, Règlement S, 144A	GBR	EUR	2 101 158	0,19
1 533	Airbnb, Inc., 'A'	USA	USD	196 469	0,02
1 398	DoorDash, Inc., 'A'	USA	USD	106 835	0,01
				17 583 626	1,65
	Produits ménagers durables				
63 783	Sony Group Corp.	JPN	JPY	5 758 503	0,54
				5 758 503	0,54
	Conglomérats industriels				
62 431	Hitachi Ltd	JPN	JPY	3 882 280	0,37
16 063	Honeywell International, Inc.	USA	USD	3 333 072	0,31
				7 215 352	0,68
	Assurances				
484 733	AIA Group Ltd	HKG	HKD	4 923 096	0,46
				4 923 096	0,46
	Médias et services interactifs				
167 632	Alphabet, Inc., 'A'	USA	USD	20 065 550	1,88
				20 065 550	1,88
	Services de technologies de l'information				
216 837	DXC Technology Co.	USA	USD	5 793 884	0,55
12 532	MongoDB, Inc.	USA	USD	5 150 527	0,48
56 569	Shopify, Inc., 'A'	CAN	CAD	3 656 252	0,34
6 617	Snowflake, Inc., 'A'	USA	USD	1 164 460	0,11
1 286	Gartner, Inc.	USA	USD	450 499	0,04
				16 215 622	1,52
	Produits de loisirs				
51 365	YETI Holdings, Inc.	USA	USD	1 995 017	0,19
				1 995 017	0,19
	Outils et services de sciences de la vie				
16 358	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USA	USD	8 534 787	0,80
26 400	ICON plc	USA	USD	6 605 280	0,62
26 051	Danaher Corp.	USA	USD	6 252 240	0,59
3 349	Lonza Group AG	CHE	CHF	2 001 852	0,19
10 927	Repligen Corp.	USA	USD	1 545 733	0,14
				24 939 892	2,34
	Machines				
145 936	Komatsu Ltd	JPN	JPY	3 947 826	0,37
				3 947 826	0,37
	Médias				
166 880	Comcast Corp., 'A'	USA	USD	6 933 864	0,65
1 425	Trade Desk, Inc. (The), 'A'	USA	USD	110 038	0,01
				7 043 902	0,66
	Pétrole, gaz et carburants consommables				
1 530 794	BP plc	GBR	GBP	8 912 861	0,84
185 650	Reliance Industries Ltd	IND	INR	5 785 590	0,54
145 690	Shell plc	NLD	GBP	4 346 179	0,41
				19 044 630	1,79
	Compagnies aériennes de passagers				
738 731	International Consolidated Airlines Group SA	GBR	GBP	1 524 398	0,14
				1 524 398	0,14
	Produits de soins personnels				
148 968	Unilever plc	GBR	EUR	7 765 203	0,73
354 732	Haleon plc	USA	GBP	1 455 987	0,14
				9 221 190	0,87
	Produits pharmaceutiques				
44 293	Johnson & Johnson	USA	USD	7 331 378	0,69
111 062	Bayer AG	DEU	EUR	6 148 408	0,58
41 037	AstraZeneca plc, ADR	GBR	USD	2 937 018	0,27
6 085	Eli Lilly & Co.	USA	USD	2 853 743	0,27
				19 270 547	1,81
	Services professionnels				
90 171	Adecco Group AG	CHE	CHF	2 953 388	0,28
5 326	Paycom Software, Inc.	USA	USD	1 710 924	0,16

Franklin Global Fundamental Strategies Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
5 291	Paylocity Holding Corp.	USA	USD	976 348	0,09
3 031	Ceridian HCM Holding, Inc.	USA	USD	202 986	0,02
756	Verisk Analytics, Inc.	USA	USD	170 879	0,01
910	TransUnion	USA	USD	71 280	0,01
				6 085 805	0,57
	Gestion et promotion immobilières				
4 001	CoStar Group, Inc.	USA	USD	356 089	0,03
				356 089	0,03
	Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs				
65 196	NVIDIA Corp.	USA	USD	27 579 212	2,59
12 668	ASML Holding NV, ADR	NLD	USD	9 181 133	0,86
169 604	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	6 985 315	0,65
32 611	Analog Devices, Inc.	USA	USD	6 352 949	0,60
8 745	Lam Research Corp.	USA	USD	5 621 811	0,53
81 227	Micron Technology, Inc.	USA	USD	5 126 236	0,48
50 615	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd, ADR	TWN	USD	5 108 066	0,48
8 591	Monolithic Power Systems, Inc.	USA	USD	4 641 116	0,43
9 176	KLA Corp.	USA	USD	4 450 543	0,42
14 736	NXP Semiconductors NV	CHN	USD	3 016 164	0,28
18 567	Applied Materials, Inc.	USA	USD	2 683 674	0,25
16 839	Entegris, Inc.	USA	USD	1 866 098	0,17
4 039	ASM International NV	NLD	EUR	1 715 133	0,16
16 283	Lattice Semiconductor Corp.	USA	USD	1 564 308	0,15
6 419	Advanced Micro Devices, Inc.	USA	USD	731 188	0,07
2 472	SolarEdge Technologies, Inc.	USA	USD	665 092	0,06
3 333	First Solar, Inc.	USA	USD	633 570	0,06
8 863	Intel Corp.	USA	USD	296 379	0,03
1 673	Enphase Energy, Inc.	USA	USD	280 194	0,03
				88 498 181	8,30
	Logiciels				
79 869	Microsoft Corp.	USA	USD	27 198 589	2,55
19 123	ServiceNow, Inc.	USA	USD	10 746 552	1,01
20 371	Synopsys, Inc.	USA	USD	8 869 737	0,83
37 638	Cadence Design Systems, Inc.	USA	USD	8 826 864	0,83
16 339	Intuit, Inc.	USA	USD	7 486 366	0,70
9 813	HubSpot, Inc.	USA	USD	5 221 399	0,49
16 448	Palo Alto Networks, Inc.	USA	USD	4 202 629	0,40
8 192	Roper Technologies, Inc.	USA	USD	3 938 714	0,37
16 688	Workday, Inc., 'A'	USA	USD	3 769 652	0,36
16 690	Salesforce, Inc.	USA	USD	3 525 929	0,33
10 013	ANSYS, Inc.	USA	USD	3 306 994	0,31
23 184	SAP SE	DEU	EUR	3 167 396	0,30
12 585	Monday.com Ltd	USA	USD	2 154 804	0,20
4 201	Tyler Technologies, Inc.	USA	USD	1 749 590	0,17
822	Constellation Software, Inc.	CAN	CAD	1 703 173	0,16
16 626	Datadog, Inc., 'A'	USA	USD	1 635 666	0,15
8 221	Atlassian Corp., 'A'	USA	USD	1 379 566	0,13
16 931	Procure Technologies, Inc.	USA	USD	1 101 700	0,10
12 294	Descartes Systems Group, Inc. (The)	CAN	USD	984 872	0,09
1 708	Adobe, Inc.	USA	USD	835 195	0,08
3 264	Aspen Technology, Inc.	USA	USD	547 079	0,05
646	Fair Isaac Corp.	USA	USD	522 750	0,05
2 357	SPS Commerce, Inc.	USA	USD	452 685	0,04
3 137	Xero Ltd	NZL	AUD	251 280	0,02
1 781	Altair Engineering, Inc., 'A'	USA	USD	135 071	0,01
8 658	Lumine Group, Inc., Règlement S	CAN	CAD	118 756	0,01
699	CrowdStrike Holdings, Inc., 'A'	USA	USD	102 662	0,01
1 700	DocuSign, Inc.	USA	USD	86 853	0,01
				104 022 523	9,76
	Distribution spécialisée				
92 243	TJX Cos., Inc. (The)	USA	USD	7 821 284	0,74
41 093	Nitori Holdings Co. Ltd	JPN	JPY	4 615 148	0,43
				12 436 432	1,17
	Matériel informatique, stockage et périphériques				
162 725	Samsung Electronics Co. Ltd	KOR	KRW	8 960 717	0,84

Franklin Global Fundamental Strategies Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
40 919	Apple, Inc.	USA	USD	7 937 058	0,75
				16 897 775	1,59
	Sociétés de négoce et distributeurs				
5 807	Fastenal Co.	USA	USD	342 555	0,03
				342 555	0,03
	TOTAL ACTIONS			638 888 393	59,95
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'entreprises				
2 820 000	Jabil, Inc., 3 %, 15/01/2031	USA	USD	2 397 723	0,22
2 455 000	Main Street Capital Corp., 3 %, 14/07/2026	USA	USD	2 160 969	0,20
2 190 000	Block Financial LLC, 3,875 %, 15/08/2030	USA	USD	1 933 604	0,18
1 880 000	Energear Israel Finance Ltd, Règlement S, 144A, 4,875 %, 30/03/2026	ISR	USD	1 749 678	0,16
2 090 000	Xiaomi Best Time International Ltd, 144A, 3,375 %, 29/04/2030	CHN	USD	1 699 622	0,16
2 015 000	Weibo Corp., 3,375 %, 08/07/2030	CHN	USD	1 606 236	0,15
1 570 000	Leviathan Bond Ltd, Règlement S, 144A, 6,125 %, 30/06/2025	ISR	USD	1 538 600	0,14
1 690 000	Bain Capital Specialty Finance, Inc., 2,95 %, 10/03/2026	USA	USD	1 500 362	0,14
1 300 000	BAT Capital Corp., 7,75 %, 19/10/2032	GBR	USD	1 431 683	0,13
1 640 000	Owl Rock Capital Corp., 2,625 %, 15/01/2027	USA	USD	1 393 595	0,13
1 440 000	FS KKR Capital Corp., 3,125 %, 12/10/2028	USA	USD	1 173 691	0,11
1 425 000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 2,742 %, 31/12/2039	USA	USD	1 124 518	0,11
1 885 000	Altice France Holding SA, 144A, 6 %, 15/02/2028	LUX	USD	921 248	0,09
870 000	Ford Motor Credit Co. LLC, 6,95 %, 10/06/2026	USA	USD	875 150	0,08
840 000	Dell International LLC, 6,02 %, 15/06/2026	USA	USD	854 171	0,08
820 000	Philip Morris International, Inc., 5,375 %, 15/02/2033	USA	USD	818 646	0,08
770 000	Embraer Netherlands Finance BV, 144A, 6,95 %, 17/01/2028	BRA	USD	766 487	0,07
1 095 000	NatWest Group plc, 4,6 %, perpétuelle	GBR	USD	761 025	0,07
790 000	Synchrony Financial, 4,875 %, 13/06/2025	USA	USD	751 048	0,07
805 000	Minerva Luxembourg SA, 144A, 4,375 %, 18/03/2031	BRA	USD	630 469	0,06
680 000	Synchrony Financial, 7,25 %, 02/02/2033	USA	USD	613 035	0,06
620 000	Ford Motor Credit Co. LLC, 2,3 %, 10/02/2025	USA	USD	580 165	0,05
635 000	Altice Financing SA, 144A, 5,75 %, 15/08/2029	LUX	USD	492 570	0,05
430 000	RenaissanceRe Holding Ltd, 5,75 %, 05/06/2033	BMD	USD	421 512	0,04
570 000	Braskem Idesa SAPI, 144A, 7,45 %, 15/11/2029	MEX	USD	383 154	0,04
280 000	Ford Motor Credit Co. LLC, 3,664 %, 08/09/2024	USA	USD	270 823	0,03
170 000	Synchrony Financial, 4,25 %, 15/08/2024	USA	USD	163 968	0,02
				29 013 752	2,72
	Obligations d'État et de collectivités locales				
14 800 000	Bon du Trésor américain, 3,5 %, 15/02/2033	USA	USD	14 418 438	1,35
63 087 600 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7 %, 26/03/2031	COL	COP	12 721 287	1,19
59 507 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2033	BRA	BRL	11 999 452	1,13
11 960 000	Bon du Trésor américain, FRN, 5,449 %, 31/01/2025	USA	USD	11 981 360	1,12
161 400 000	Mexican Bonos, 8 %, 31/07/2053	MEX	MXN	8 555 822	0,80
11 576 000 000	Bon du Trésor coréen, 1,5 %, 10/03/2025	KOR	KRW	8 465 941	0,79
119 557 000 000	Obligation de l'État indonésien, 7 %, 15/02/2033	IDN	IDR	8 355 658	0,78
105 190 000 000	Obligation de l'État indonésien, 6,375 %, 15/08/2028	IDN	IDR	7 126 918	0,67
13 070 000	New South Wales Treasury Corp., 2 %, 08/03/2033	AUS	AUD	6 881 671	0,65
29 500 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2027	BRA	BRL	6 136 614	0,58
7 100 000	Obligation de l'État singapourien, 2,625 %, 01/08/2032	SGP	SGD	5 074 267	0,48
9 430 000	Treasury Corp. of Victoria, Règlement S, 2,25 %, 15/09/2033	AUS	AUD	4 997 570	0,47
6 866 000 000	Bon du Trésor coréen, 2,375 %, 10/03/2027	KOR	KRW	4 979 224	0,47
85 460 000	Mexican Bonos, 7,5 %, 26/05/2033	MEX	MXN	4 599 550	0,43
45 886 000	Obligation de l'État norvégien, Règlement S, 144A, 3 %, 14/03/2024	NOR	NOK	4 244 399	0,40
8 478 000	Queensland Treasury Corp., Règlement S, 144A, 1,75 %, 20/07/2034	AUS	AUD	4 210 155	0,40
5 092 000 000	Bon du Trésor coréen, 3,125 %, 10/09/2027	KOR	KRW	3 782 511	0,35
7 060 000	Queensland Treasury Corp., 2 %, 22/08/2033	AUS	AUD	3 704 314	0,35
4 850 000	Obligation de l'État singapourien, 3,375 %, 01/09/2033	SGP	SGD	3 684 974	0,35
5 087 000 000	Bon du Trésor coréen, 1,75 %, 10/09/2026	KOR	KRW	3 639 274	0,34
3 091 000	Bon du Trésor allemand, Règlement S, 0 %, 18/10/2023	DEU	EUR	3 339 329	0,31
15 100 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2029	BRA	BRL	3 093 232	0,29
243 800 000	Obligation de l'État indien, 7,1 %, 18/04/2029	IND	INR	2 976 526	0,28
12 955 800 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7,5 %, 26/08/2026	COL	COP	2 908 101	0,27
2 833 000	Bon du Trésor américain, 4,5 %, 30/11/2024	USA	USD	2 803 342	0,26
13 317 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2031	BRA	BRL	2 708 168	0,25
5 174 000	Treasury Corp. of Victoria, 2,25 %, 20/11/2034	AUS	AUD	2 655 636	0,25
2 489 000	Bundesschatzanweisung, bon à 2 ans du Trésor fédéral allemand, Règlement S, 0,4 %, 13/09/2024	DEU	EUR	2 623 051	0,25

Franklin Global Fundamental Strategies Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
2 350 000	Obligation de l'État espagnol, Règlement S, 144A, 3,55 %, 31/10/2033	ESP	EUR	2 588 033	0,24
8 483 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 13,25 %, 09/02/2033	COL	COP	2 380 000	0,22
2 403 000	Bon du Trésor américain, 1,75 %, 31/12/2024	USA	USD	2 285 009	0,21
24 027 000	Obligation de l'État norvégien, Règlement S, 144A, 1,75 %, 13/03/2025	NOR	NOK	2 152 563	0,20
3 318 000	New South Wales Treasury Corp., Règlement S, 1,75 %, 20/03/2034	AUS	AUD	1 647 538	0,15
6 697 500 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 6 %, 28/04/2028	COL	COP	1 372 949	0,13
14 259 000	Obligation de l'État norvégien, Règlement S, 144A, 1,5 %, 19/02/2026	NOR	NOK	1 246 139	0,12
1 124 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 6,25 %, 04/01/2024	DEU	EUR	1 243 469	0,12
1 146 000	Bundesobligation, Règlement S, 0 %, 18/10/2024	DEU	EUR	1 198 225	0,11
5 782 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 5,75 %, 03/11/2027	COL	COP	1 190 272	0,11
21 260 000	Mexican Bonos, 7,75 %, 13/11/2042	MEX	MXN	1 114 706	0,10
5 501 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7,25 %, 18/10/2034	COL	COP	1 061 494	0,10
16 780 000	Mexican Bonos, 7,75 %, 23/11/2034	MEX	MXN	915 688	0,09
3 746 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7,75 %, 18/09/2030	COL	COP	796 911	0,07
13 400 000	Mexican Bonos, 8,5 %, 31/05/2029	MEX	MXN	775 714	0,07
675 000	Bon du Trésor allemand, Règlement S, 0 %, 20/09/2023	DEU	EUR	731 295	0,07
970 000	Obligation de l'État singapourien, 2,875 %, 01/09/2030	SGP	SGD	707 587	0,07
10 561 000 000	Obligation de l'État indonésien, 6,125 %, 15/05/2028	IDN	IDR	704 863	0,07
615 000	Ecopetrol SA, 4,125 %, 16/01/2025	COL	USD	591 226	0,06
2 680 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 9,25 %, 28/05/2042	COL	COP	573 729	0,05
9 870 000	Mexican Bonos, 8,5 %, 18/11/2038	MEX	MXN	562 089	0,05
2 811 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7 %, 30/06/2032	COL	COP	551 243	0,05
7 887 000 000	Obligation de l'État indonésien, 7 %, 15/09/2030	IDN	IDR	545 026	0,05
520 000	Ecopetrol SA, 8,875 %, 13/01/2033	COL	USD	515 369	0,05
5 390 000	Mexican Bonos Desarr, taux fixe 10 %, 20/11/2036	MEX	MXN	348 269	0,03
1 005 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 6,25 %, 26/11/2025	COL	COP	222 448	0,02
320 000	Ecopetrol SA, 5,875 %, 28/05/2045	COL	USD	219 547	0,02
1 191 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 6,25 %, 09/07/2036	COL	COP	206 171	0,02
3 361 078	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 16/02/2027	GHA	GHS	160 391	0,02
3 361 078	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 15/02/2028	GHA	GHS	140 807	0,01
3 302 472	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 13/02/2029	GHA	GHS	124 811	0,01
3 302 472	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 12/02/2030	GHA	GHS	114 297	0,01
3 026 698	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 11/02/2031	GHA	GHS	97 593	0,01
3 026 698	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 10/02/2032	GHA	GHS	92 412	0,01
3 026 697	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 08/02/2033	GHA	GHS	89 393	0,01
2 206 192	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 07/02/2034	GHA	GHS	63 035	0,01
2 206 192	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 06/02/2035	GHA	GHS	61 545	0,01
2 206 192	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 05/02/2036	GHA	GHS	60 532	0,01
2 206 191	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 03/02/2037	GHA	GHS	59 875	0,01
2 206 192	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 02/02/2038	GHA	GHS	59 483	0,01
109 000 000	Obligation de l'État colombien, 9,85 %, 28/06/2027	COL	COP	25 159	–
				192 263 689	18,04
	TOTAL OBLIGATIONS			221 277 441	20,76
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			860 165 834	80,71
	VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				
	OBLIGATIONS				
	Titres adossés à des actifs				
5 150 570	FHLMC Pool, 4,5 %, 01/09/2052	USA	USD	4 955 919	0,47
4 690 000	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2020-R01, 144A, FRN, 8,4 %, 25/01/2040	USA	USD	4 604 353	0,43
3 054 942	FNMA 4,5 % 01/09/2052	USA	USD	2 939 489	0,28
1 890 000	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2019-R02, 144A, FRN, 9,3 %, 25/08/2031	USA	USD	1 970 720	0,18
1 800 000	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2020-SBT1, 144A, FRN, 8,8 %, 25/02/2040	USA	USD	1 858 402	0,17
1 499 922	FHLMC Pool, 4,5 %, 01/10/2052	USA	USD	1 443 198	0,14
1 419 112	Alaska Airlines Pass-Through Trust, 144A, 4,8 %, 15/02/2029	USA	USD	1 365 120	0,13
1 370 000	FHLMC STACR Trust, Series 2021-DNA1, 144A, FRN, 7,717 %, 25/01/2051	USA	USD	1 331 174	0,12
1 140 000	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2019-R07, 144A, FRN, 8,55 %, 25/10/2039	USA	USD	1 149 732	0,11
1 049 738	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2019-R05, 144A, FRN, 9,25 %, 25/07/2039	USA	USD	1 079 003	0,10

Franklin Global Fundamental Strategies Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
1 000 000	Connecticut Avenue Securities Trust, Series 2020-SBT1, 144A, FRN, 8,8 %, 25/02/2040	USA	USD	1 038 918	0,10
				23 736 028	2,23
	Obligations convertibles				
1 787 000	DISH Network Corp., 3,375 %, 15/08/2026	USA	USD	915 838	0,08
				915 838	0,08
	Obligations d'entreprises				
3 450 000	New Fortress Energy, Inc., 144A, 6,75 %, 15/09/2025	USA	USD	3 239 998	0,30
3 570 000	Blackstone Secured Lending Fund, 2,75 %, 16/09/2026	USA	USD	3 123 699	0,29
3 243 000	Ares Capital Corp., 2,15 %, 15/07/2026	USA	USD	2 814 673	0,26
3 040 000	Nissan Motor Co. Ltd, 144A, 4,345 %, 17/09/2027	JPN	USD	2 767 059	0,26
2 588 000	Mileage Plus Holdings LLC, 144A, 6,5 %, 20/06/2027	USA	USD	2 596 791	0,24
2 500 000	WESCO Distribution, Inc., 144A, 7,125 %, 15/06/2025	USA	USD	2 528 587	0,24
2 796 000	Graphic Packaging International LLC, 144A, 1,512 %, 15/04/2026	USA	USD	2 493 353	0,23
2 750 000	XP, Inc., 144A, 3,25 %, 01/07/2026	BRA	USD	2 439 173	0,23
2 410 000	Magnolia Oil & Gas Operating LLC, 144A, 6 %, 01/08/2026	USA	USD	2 334 105	0,22
2 725 380	AES Panama Generation Holdings SRL, Règlement S, 4,375 %, 31/05/2030	PAN	USD	2 329 860	0,22
2 805 000	Blue Owl Finance LLC, 144A, 3,125 %, 10/06/2031	USA	USD	2 137 099	0,20
2 470 000	Vontier Corp, 2,4 %, 01/04/2028	USA	USD	2 060 560	0,19
2 010 000	DISH Network Corp., 144A, 11,75 %, 15/11/2027	USA	USD	1 963 853	0,18
2 050 000	Broadcom, Inc., 144A, 1,95 %, 15/02/2028	USA	USD	1 774 264	0,17
1 900 000	Golub Capital BDC, Inc., 2,5 %, 24/08/2026	USA	USD	1 644 794	0,15
1 710 000	Mohegan Tribal Gaming Authority, 144A, 8 %, 01/02/2026	USA	USD	1 634 674	0,15
1 522 000	Travel + Leisure Co., 144A, 6,625 %, 31/07/2026	USA	USD	1 511 801	0,14
1 725 000	Kenbourne Invest SA, Règlement S, 6,875 %, 26/11/2024	CHL	USD	1 502 898	0,14
2 100 000	CommScope, Inc., 144A, 7,125 %, 01/07/2028	USA	USD	1 493 751	0,14
1 420 000	Venture Global LNG, Inc., 144A, 8,125 %, 01/06/2028	USA	USD	1 443 792	0,14
1 335 000	Broadcom, Inc., 3,459 %, 15/09/2026	USA	USD	1 261 967	0,12
1 380 000	Amaggi Luxembourg International SARL, Règlement S, 5,25 %, 28/01/2028	BRA	USD	1 257 111	0,12
1 365 000	Taseko Mines Ltd, 144A, 7 %, 15/02/2026	CAN	USD	1 245 496	0,12
1 160 000	Diamondback Energy, Inc., 6,25 %, 15/03/2033	USA	USD	1 200 474	0,11
1 340 000	Sabre GBLB, Inc., 144A, 7,375 %, 01/09/2025	USA	USD	1 190 999	0,11
1 440 000	Antares Holdings LP, 144A, 2,75 %, 15/01/2027	CAN	USD	1 184 316	0,11
1 355 000	Rumo Luxembourg SARL, 144A, 4,2 %, 18/01/2032	BRA	USD	1 083 512	0,10
1 060 000	Allegiant Travel Co., 144A, 7,25 %, 15/08/2027	USA	USD	1 057 159	0,10
1 090 000	Univision Communications, Inc., 144A, 6,625 %, 01/06/2027	USA	USD	1 055 206	0,10
1 075 000	First Quantum Minerals Ltd, 144A, 6,875 %, 15/10/2027	ZMB	USD	1 050 291	0,10
1 175 000	Global Payments, Inc., 1,2 %, 01/03/2026	USA	USD	1 044 730	0,10
1 190 000	World Acceptance Corp., 144A, 7 %, 01/11/2026	USA	USD	1 042 357	0,10
1 045 000	First Quantum Minerals Ltd, 144A, 6,875 %, 01/03/2026	ZMB	USD	1 030 149	0,10
1 370 000	Consolidated Communications, Inc., 144A, 5 %, 01/10/2028	USA	USD	1 029 692	0,10
1 160 000	Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc., 144A, 4 %, 15/10/2027	USA	USD	1 027 170	0,10
1 110 000	Teine Energy Ltd, 144A, 6,875 %, 15/04/2029	CAN	USD	1 018 893	0,10
1 040 000	Baytex Energy Corp., 144A, 8,5 %, 30/04/2030	CAN	USD	1 016 704	0,10
950 000	Talos Production, Inc., 12 %, 15/01/2026	USA	USD	995 039	0,09
1 135 000	Mativ Holdings, Inc., 144A, 6,875 %, 01/10/2026	USA	USD	994 725	0,09
1 000 000	Callon Petroleum Co., 144A, 8 %, 01/08/2028	USA	USD	989 914	0,09
1 059 000	MicroStrategy, Inc., 144A, 6,125 %, 15/06/2028	USA	USD	950 452	0,09
1 475 000	Level 3 Financing, Inc., 144A, 3,75 %, 15/07/2029	USA	USD	889 915	0,08
870 000	Civitas Resources, Inc., 144A, 8,375 %, 01/07/2028	USA	USD	880 918	0,08
860 000	Allwyn Entertainment Financing UK plc, 144A, 7,875 %, 30/04/2029	CZE	USD	874 199	0,08
850 000	GGAM Finance Ltd, 144A, 7,75 %, 15/05/2026	IRL	USD	853 969	0,08
920 000	Vector Group Ltd, 144A, 5,75 %, 01/02/2029	USA	USD	801 551	0,08
935 000	Vmed O2 UK Financing I plc, 144A, 4,75 %, 15/07/2031	GBR	USD	778 447	0,07
712 500	Sprint Spectrum Co. LLC, 144A, 5,152 %, 20/09/2029	USA	USD	705 171	0,07
820 000	Ares Capital Corp., 2,875 %, 15/06/2028	USA	USD	679 109	0,06
640 000	Viking Cruises Ltd, 144A, 13 %, 15/05/2025	USA	USD	672 443	0,06
815 000	Seagate HDD Cayman, 4,125 %, 15/01/2031	USA	USD	668 645	0,06
810 000	Geopark Ltd, 144A, 5,5 %, 17/01/2027	COL	USD	658 235	0,06
725 000	Vontier Corp, 1,8 %, 01/04/2026	USA	USD	644 930	0,06
840 000	PRA Group, Inc., 144A, 5 %, 01/10/2029	USA	USD	636 712	0,06
710 000	Outfront Media Capital LLC, 144A, 4,25 %, 15/01/2029	USA	USD	597 408	0,06
590 000	Aethon United BR LP, 144A, 8,25 %, 15/02/2026	USA	USD	580 212	0,05
640 000	Nexstar Media, Inc., 144A, 4,75 %, 01/11/2028	USA	USD	555 923	0,05

Franklin Global Fundamental Strategies Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
530 000	Philip Morris International, Inc., 5,75 %, 17/11/2032	USA	USD	543 062	0,05
630 000	Golub Capital BDC, Inc., 2,05 %, 15/02/2027	USA	USD	530 440	0,05
490 000	Var Energi ASA, 144A, 8 %, 15/11/2032	NOR	USD	519 638	0,05
605 000	Vista Outdoor, Inc., 144A, 4,5 %, 15/03/2029	USA	USD	490 670	0,05
545 000	New Fortress Energy, Inc., 144A, 6,5 %, 30/09/2026	USA	USD	488 193	0,05
475 000	Enviri Corp., 144A, 5,75 %, 31/07/2027	USA	USD	414 015	0,04
400 000	Citigroup, Inc., 6,174 %, 25/05/2034	USA	USD	403 703	0,04
403 000	Syneos Health, Inc., 144A, 3,625 %, 15/01/2029	USA	USD	394 452	0,04
380 000	Capital One Financial Corp., 6,312 %, 08/06/2029	USA	USD	377 749	0,04
370 000	IRB Holdings Corp., 144A, 7 %, 15/06/2025	USA	USD	372 336	0,04
315 000	JBS USA LUX SA, 144A, 5,125 %, 01/02/2028	USA	USD	302 721	0,03
270 000	Regal Rexnord Corp., 144A, 6,4 %, 15/04/2033	USA	USD	269 955	0,03
270 000	Regal Rexnord Corp., 144A, 6,3 %, 15/02/2030	USA	USD	269 393	0,03
745 000	Liberty Interactive LLC, 8,25 %, 01/02/2030	USA	USD	261 735	0,02
260 000	First Quantum Minerals Ltd, 144A, 7,5 %, 01/04/2025	ZMB	USD	260 042	0,02
240 000	Var Energi ASA, 144A, 7,5 %, 15/01/2028	NOR	USD	247 100	0,02
				84 184 131	7,90
	Obligations d'État et de collectivités locales				
30 700 000	FHLB, 0 %, 03/07/2023	USA	USD	30 700 000	2,88
1 402 100 000	Bon du Trésor japonais, 0 %, 20/02/2024	JPN	JPY	9 727 956	0,91
24 130 000	Obligation de l'État malaisien, 3,899 %, 16/11/2027	MYS	MYR	5 222 417	0,49
602 700 000	Bon du Trésor japonais, 0 %, 20/10/2023	JPN	JPY	4 179 436	0,39
584 200 000	Bon du Trésor japonais, 0 %, 20/09/2023	JPN	JPY	4 050 626	0,38
4 380 000	Petroleos Mexicanos, 5,35 %, 12/02/2028	MEX	USD	3 609 827	0,34
12 940 000	Obligation de l'État malaisien, 3,733 %, 15/06/2028	MYS	MYR	2 784 557	0,26
12 840 000	Obligation de l'État malaisien, 3,582 %, 15/07/2032	MYS	MYR	2 694 067	0,25
95 310 000	Obligation de l'État thaïlandais, 0,75 %, 17/09/2024	THA	THB	2 654 919	0,25
72 940 000	Obligation de l'État thaïlandais, 1 %, 17/06/2027	THA	THB	1 966 795	0,19
7 900 000	Obligation de l'État malaisien, 3,9 %, 30/11/2026	MYS	MYR	1 711 329	0,16
227 000 000	Bon du Trésor japonais, 0 %, 20/12/2023	JPN	JPY	1 574 558	0,15
50 570 000	Bank of Thailand, 0,66 %, 22/11/2023	THA	THB	1 424 705	0,13
4 940 000	Obligation de l'État malaisien, 4,498 %, 15/04/2030	MYS	MYR	1 106 655	0,11
516 154	YPF SA, Règlement S, 9 %, 12/02/2026	ARG	USD	512 950	0,05
2 030 000	Obligation de l'État malaisien, 3,885 %, 15/08/2029	MYS	MYR	437 254	0,04
1 880 000	Obligation de l'État malaisien, 3,519 %, 20/04/2028	MYS	MYR	401 519	0,04
1 070 000	Obligation de l'État malaisien, 3,502 %, 31/05/2027	MYS	MYR	228 029	0,02
670 000	Obligation de l'État malaisien, 3,892 %, 15/03/2027	MYS	MYR	144 754	0,01
10 300 000	Bon du Trésor japonais, 0 %, 10/11/2023	JPN	JPY	71 432	0,01
900 000	Bon du Trésor japonais, 0 %, 10/10/2023	JPN	JPY	6 241	—
				75 210 026	7,06
	TOTAL OBLIGATIONS			184 046 023	17,27
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			184 046 023	17,27
	VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				
	ACTIONS				
	Métaux et exploitations minières				
2 357 000	Walter Energy Corp., compte séquestre**	USA	USD	—	—
				—	—
	TOTAL ACTIONS			—	—
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			—	—
	TOTAL PLACEMENTS			1 044 211 857	97,98

** Ces titres sont soumis à une juste valorisation.

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Franklin Global Green Bond Fund

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'entreprises				
200 000	MAF Sukuk Ltd, Règlement S, 5 %, 01/06/2033	ARE	USD	181 550	2,28
150 000	Intesa Sanpaolo SpA, Règlement S, 6,5 %, 14/03/2029	ITA	GBP	164 226	2,06
100 000	Banca Comerciaria Romana SA, Règlement S, 7,625 %, 19/05/2027	ROU	EUR	102 342	1,28
100 000	Stellantis NV, Règlement S, 4,375 %, 14/03/2030	USA	EUR	100 179	1,26
100 000	NN Group NV, Règlement S, 6 %, 03/11/2043	NLD	EUR	100 171	1,26
100 000	DNB Bank ASA, Règlement S, 4 %, 14/03/2029	NOR	EUR	99 918	1,25
100 000	Bank of Ireland Group plc, Règlement S, 5 %, 04/07/2031	IRL	EUR	99 911	1,25
100 000	EDP - Energias de Portugal SA, Règlement S, 5,943 %, 23/04/2083	PRT	EUR	99 261	1,24
100 000	Elia Transmission Belgium SA, Règlement S, 3,625 %, 18/01/2033	BEL	EUR	98 969	1,24
	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische				
100 000	Postsparkasse AG, Règlement S, 4,125 %, 18/01/2027	AUT	EUR	98 273	1,23
100 000	Iberdrola International BV, Règlement S, 3,25 %, perpétuelle	ESP	EUR	97 293	1,22
100 000	Landesbank Baden-Wuerttemberg, Règlement S, 0,375 %, 24/05/2024	DEU	EUR	96 825	1,21
100 000	Telefonica Europe BV, Règlement S, 6,135 %, perpétuelle	ESP	EUR	96 718	1,21
100 000	Enel Finance International NV, Règlement S, 1 %, 16/09/2024	ITA	EUR	96 469	1,21
100 000	EDP Finance BV, Règlement S, 1,875 %, 13/10/2025	PRT	EUR	95 533	1,20
110 000	NTT Finance Corp., Règlement S, 0,399 %, 13/12/2028	JPN	EUR	92 965	1,16
100 000	Iberdrola Finanzas SA, Règlement S, 1,25 %, 13/09/2027	ESP	EUR	92 748	1,16
100 000	Danske Bank A/S, Règlement S, 1,375 %, 17/02/2027	DNK	EUR	91 355	1,14
100 000	Iren SpA, Règlement S, 1,5 %, 24/10/2027	ITA	EUR	90 818	1,14
100 000	Banco de Sabadell SA, Règlement S, 1,125 %, 11/03/2027	ESP	EUR	90 651	1,14
100 000	Thames Water Utilities Finance plc, Règlement S, 4,25 %, 18/04/2027	GBR	EUR	90 331	1,13
100 000	Nordea Bank Abp, Règlement S, FRN, 1,125 %, 16/02/2027	FIN	EUR	90 269	1,13
100 000	PostNL NV, 0,625 %, 23/09/2026	NLD	EUR	89 756	1,12
100 000	Arion Banki HF, Règlement S, 0,375 %, 14/07/2025	ISL	EUR	87 812	1,10
100 000	CaixaBank SA, Règlement S, 1,25 %, 18/06/2031	ESP	EUR	87 460	1,10
100 000	ERG SpA, Règlement S, 0,5 %, 11/09/2027	ITA	EUR	86 779	1,09
100 000	Société Générale SA, Règlement S, 0,875 %, 22/09/2028	FRA	EUR	85 573	1,07
100 000	Abanca Corp. Bancaria SA, Règlement S, 0,5 %, 08/09/2027	ESP	EUR	85 299	1,07
100 000	ING Groep NV, Règlement S, 0,875 %, 09/06/2032	NLD	EUR	84 549	1,06
100 000	Bayerische Landesbank, Règlement S, 0,125 %, 10/02/2028	DEU	EUR	83 640	1,05
100 000	CaixaBank SA, Règlement S, 0,5 %, 09/02/2029	ESP	EUR	83 086	1,04
100 000	Assicurazioni Generali SpA, Règlement S, 2,124 %, 01/10/2030	ITA	EUR	82 619	1,04
100 000	Alliander NV, Règlement S, 0,875 %, 24/06/2032	NLD	EUR	80 536	1,01
100 000	CNP Assurances, Règlement S, 2 %, 27/07/2050	FRA	EUR	79 888	1,00
100 000	Toyota Motor Credit Corp., 2,15 %, 13/02/2030	USA	USD	78 468	0,98
100 000	FLUVIUS System Operator CVBA, Règlement S, 0,25 %, 02/12/2030	BEL	EUR	78 062	0,98
100 000	AXA SA, Règlement S, 1,375 %, 07/10/2041	FRA	EUR	76 122	0,95
100 000	Swiss Life Finance Ltd, Règlement S, 0,5 %, 15/09/2031	CHE	EUR	73 410	0,92
100 000	Verizon Communications, Inc., 1,5 %, 18/09/2030	USA	USD	72 469	0,91
				3 662 303	45,89
	Obligations d'État et de collectivités locales				
450 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 0 %, 15/08/2050	DEU	EUR	242 972	3,04
200 000	Région Wallonne, Belgique, Règlement S, 3,75 %, 22/04/2039	BEL	EUR	201 431	2,52
220 000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Règlement S, 0,01 %, 05/05/2027	DEU	EUR	194 928	2,44
300 000	Obligation de l'État espagnol, Règlement S, 144A, 1 %, 30/07/2042	ESP	EUR	188 968	2,37
	Japan Finance Organization for Municipalities, Règlement S, 0,05 %, 12/02/2027	JPN	EUR	175 623	2,20
200 000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, 2,55 %, 27/01/2032	CHL	USD	156 925	1,97
200 000	Obligation de l'État néerlandais, Règlement S, 144A, 0,5 %, 15/01/2040	NLD	EUR	140 938	1,77
100 000	Vattenfall AB, Règlement S, 6,875 %, 17/08/2083	SWE	GBP	114 488	1,43
120 000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Règlement S, 0 %, 15/09/2028	DEU	EUR	102 620	1,28
100 000	Statnett SF, Règlement S, 3,5 %, 08/06/2033	NOR	EUR	99 490	1,25
160 000	Bon du Trésor britannique, Règlement S, 1,5 %, 31/07/2053	GBR	GBP	97 304	1,22
100 000	Vattenfall AB, Règlement S, 0,05 %, 15/10/2025	SWE	EUR	91 648	1,15
100 000	Electricité de France SA, Règlement S, 1 %, 13/10/2026	FRA	EUR	91 508	1,15
100 000	SNCF Réseau, Règlement S, 0,875 %, 22/01/2029	FRA	EUR	87 844	1,10
100 000	Obligation de l'État belge, Règlement S, 144A, 1,25 %, 22/04/2033	BEL	EUR	85 690	1,07
100 000	Bpifrance SACA, Règlement S, 0 %, 25/05/2028	FRA	EUR	85 561	1,07
100 000	Orsted A/S, Règlement S, 1,75 %, 09/12/3019	DNK	EUR	85 338	1,07
100 000	Société Nationale SNCF SA, Règlement S, 0,625 %, 17/04/2030	FRA	EUR	83 633	1,05
100 000	Power Finance Corp. Ltd, Règlement S, 1,841 %, 21/09/2028	IND	EUR	82 888	1,04

Franklin Global Green Bond Fund (suite)

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
100 000	Société Du Grand Paris EPIC, Règlement S, 0 %, 25/11/2030	FRA	EUR	78 855	0,99
100 000	TenneT Holding BV, Règlement S, 1,5 %, 03/06/2039	NLD	EUR	76 532	0,96
80 000	NRW Bank, Règlement S, 0,75 %, 30/06/2028	DEU	EUR	70 987	0,89
80 000	Communauté autonome de Madrid, Espagne, Règlement S, 0,16 %, 30/07/2028	ESP	EUR	67 861	0,85
40 000	Bon du Trésor britannique, Règlement S, 0,875 %, 31/07/2033	GBR	GBP	33 364	0,42
20 000	Obligation de l'État irlandais, Règlement S, 1,35 %, 18/03/2031	IRL	EUR	18 056	0,23
				2 755 452	34,53
	Supranational				
200 000	Banque européenne d'investissement, 3,75 %, 14/02/2033	SP	USD	180 673	2,26
180 000	Corp. Andina de Fomento, Règlement S, 0,625 %, 20/11/2026	SP	EUR	159 309	2,00
120 000	International Finance Corp., 2,125 %, 07/04/2026	SP	USD	102 828	1,29
				442 810	5,55
	TOTAL OBLIGATIONS			6 860 565	85,97
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			6 860 565	85,97
	VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLÉMENTÉ				
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'entreprises				
200 000	Bank of Ireland Group plc, Règlement S, 6,253 %, 16/09/2026	IRL	USD	182 125	2,28
150 000	Metropolitan Life Global Funding I, 144A, 0,95 %, 02/07/2025	USA	USD	125 084	1,57
100 000	Bank of America Corp., 2,456 %, 22/10/2025	USA	USD	87 530	1,09
100 000	Apple, Inc., 3 %, 20/06/2027	USA	USD	86 822	1,09
100 000	JPMorgan Chase & Co., 0,768 %, 09/08/2025	USA	USD	86 338	1,08
100 000	Equinix, Inc., 1 %, 15/09/2025	USA	USD	82 785	1,04
				650 684	8,15
	Obligations d'État et de collectivités locales				
350 000	CPPIB Capital, Inc., Règlement S, 3 %, 15/06/2028	CAN	CAD	231 044	2,90
				231 044	2,90
	TOTAL OBLIGATIONS			881 728	11,05
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLÉMENTÉ			881 728	11,05
	TOTAL PLACEMENTS			7 742 293	97,02

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Franklin Global Growth Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Aérospatial et défense				
370 000	CAE, Inc.	CAN	CAD	8 281 498	3,41
				8 281 498	3,41
	Fret aérien et logistique				
37 000	DSV A/S	DNK	DKK	7 772 222	3,20
				7 772 222	3,20
	Pièces automobiles				
72 000	Aptiv plc	USA	USD	7 350 480	3,03
				7 350 480	3,03
	Banques				
110 000	HDFC Bank Ltd, ADR	IND	USD	7 667 000	3,16
				7 667 000	3,16
	Biotechnologie				
38 000	CSL Ltd	USA	AUD	7 035 210	2,90
				7 035 210	2,90
	Commerce généraliste				
7 000	MercadoLibre, Inc.	BRA	USD	8 292 200	3,42
				8 292 200	3,42
	Marchés de capitaux				
23 000	Moody's Corp.	USA	USD	7 997 560	3,29
68 000	Intercontinental Exchange, Inc.	USA	USD	7 689 440	3,17
5 800	Partners Group Holding AG	CHE	CHF	5 468 780	2,25
				21 155 780	8,71
	Chimie				
25 000	Sika AG	CHE	CHF	7 160 416	2,95
58 000	DSM-Firmenich AG	CHE	EUR	6 242 192	2,57
				13 402 608	5,52
	Équipements électriques				
27 000	Rockwell Automation, Inc.	USA	USD	8 895 150	3,66
				8 895 150	3,66
	Équipements, instruments et composants électroniques				
26 000	Zebra Technologies Corp., 'A'	USA	USD	7 691 580	3,17
				7 691 580	3,17
	Fiducies de placement immobilier (FPI)				
8 500	Equinix, Inc.	USA	USD	6 663 490	2,74
				6 663 490	2,74
	Services financiers				
34 000	Visa, Inc., 'A'	USA	USD	8 074 320	3,33
				8 074 320	3,33
	Équipements et fournitures de soins de santé				
23 000	Intuitive Surgical, Inc.	USA	USD	7 864 620	3,24
15 000	IDEXX Laboratories, Inc.	USA	USD	7 533 450	3,10
120 000	Inari Medical, Inc.	USA	USD	6 976 800	2,87
				22 374 870	9,21
	Prestataires et services de soins de santé				
17 000	Humana, Inc.	USA	USD	7 601 210	3,13
				7 601 210	3,13
	Hôtels, restaurants et loisirs				
85 000	Planet Fitness, Inc., 'A'	USA	USD	5 732 400	2,36
				5 732 400	2,36
	Services de technologies de l'information				
115 000	Shopify, Inc., 'A'	CAN	USD	7 429 000	3,06
17 000	MongoDB, Inc.	USA	USD	6 986 830	2,88
				14 415 830	5,94
	Outils et services de sciences de la vie				
41 000	Charles River Laboratories International, Inc.	USA	USD	8 620 250	3,55

Franklin Global Growth Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
33 000	Danaher Corp.	USA	USD	7 920 000	3,26
				16 540 250	6,81
	Produits pharmaceutiques				
40 000	Daichi Sankyo Co. Ltd	JPN	JPY	1 271 147	0,52
				1 271 147	0,52
	Services professionnels				
54 000	Broadridge Financial Solutions, Inc.	USA	USD	8 944 020	3,68
26 000	Paycom Software, Inc.	USA	USD	8 352 240	3,44
				17 296 260	7,12
	Logiciels				
22 000	Tyler Technologies, Inc.	USA	USD	9 162 340	3,77
55 000	Zscaler, Inc.	USA	USD	8 046 500	3,31
18 000	Synopsys, Inc.	USA	USD	7 837 380	3,23
32 000	Aspen Technology, Inc.	USA	USD	5 363 520	2,21
16 000	Manhattan Associates, Inc.	USA	USD	3 198 080	1,32
8 954	ANSYS, Inc.	USA	USD	2 957 238	1,22
				36 565 058	15,06
	Distribution spécialisée				
7 000	Ulta Beauty, Inc.	USA	USD	3 294 165	1,36
				3 294 165	1,36
	TOTAL ACTIONS			237 372 728	97,76
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			237 372 728	97,76
	VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				
	ACTIONS				
	Métaux et exploitations minières				
103 000	Walter Energy Corp., compte séquestre**	USA	USD	—	—
				—	—
	TOTAL ACTIONS			—	—
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			—	—
	TOTAL PLACEMENTS			237 372 728	97,76

** Ces titres sont soumis à une juste valorisation.

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Franklin Global Income Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Aérospatial et défense				
800	Northrop Grumman Corp.	USA	USD	364 640	0,95
				364 640	0,95
	Fret aérien et logistique				
1 600	United Parcel Service, Inc., 'B'	USA	USD	286 800	0,75
				286 800	0,75
	Automobiles				
9 300	Toyota Motor Corp.	JPN	JPY	149 491	0,39
				149 491	0,39
	Banques				
25 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPN	JPY	184 302	0,48
2 413	Commonwealth Bank of Australia	AUS	AUD	161 506	0,42
6 500	DBS Group Holdings Ltd	SGP	SGD	151 799	0,40
3 200	Citigroup, Inc.	USA	USD	147 328	0,39
4 600	Bank of America Corp.	USA	USD	131 974	0,35
2 800	US Bancorp	USA	USD	92 512	0,24
				869 421	2,28
	Biotechnologie				
1 000	Amgen, Inc.	USA	USD	222 020	0,58
1 400	AbbVie, Inc.	USA	USD	188 622	0,50
				410 642	1,08
	Marchés de capitaux				
3 250	Morgan Stanley	USA	USD	277 550	0,72
35 100	Nomura Holdings, Inc.	JPN	JPY	133 838	0,35
6 300	Singapore Exchange Ltd	SGP	SGD	44 865	0,12
				456 253	1,19
	Chimie				
2 800	BASF SE	DEU	EUR	136 046	0,36
				136 046	0,36
	Distribution et vente au détail de biens de consommation de base				
500	Target Corp.	USA	USD	65 950	0,17
				65 950	0,17
	Services de télécommunications diversifiés				
6 700	Verizon Communications, Inc.	USA	USD	249 173	0,65
5 200	BCE, Inc.	CAN	CAD	237 095	0,62
7 000	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	152 744	0,40
54 900	Singapore Telecommunications Ltd	SGP	SGD	101 688	0,27
				740 700	1,94
	Services publics d'électricité				
3 000	Duke Energy Corp.	USA	USD	269 220	0,71
2 629	Southern Co. (The)	USA	USD	184 687	0,48
3 500	NextEra Energy, Inc., privilégiée, 6,219 %	USA	USD	171 605	0,45
				625 512	1,64
	Divertissement				
1 300	Walt Disney Co. (The)	USA	USD	116 064	0,30
				116 064	0,30
	Fiducies de placement immobilier (FPI)				
1 000	Crown Castle, Inc.	USA	USD	113 940	0,30
				113 940	0,30
	Produits alimentaires				
2 500	Nestlé SA	USA	CHF	300 746	0,79
				300 746	0,79
	Produits ménagers durables				
3 900	Sekisui House Ltd	JPN	JPY	78 789	0,21
				78 789	0,21
	Assurances				
600	Zurich Insurance Group AG	CHE	CHF	285 429	0,75
6 000	AXA SA	FRA	EUR	177 324	0,46
				462 753	1,21

Franklin Global Income Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
Métaux et exploitations minières					
3 000	Rio Tinto plc	AUS	GBP	190 649	0,50
9 000	Fortescue Metals Group Ltd	AUS	AUD	133 519	0,35
				324 168	0,85
Multiservices publics					
15 767	National Grid plc	GBR	GBP	209 045	0,55
2 768	Dominion Energy, Inc.	USA	USD	143 355	0,37
				352 400	0,92
Pétrole, gaz et carburants consommables					
7 100	TotalEnergies SE, ADR	FRA	USD	409 244	1,07
6 500	Shell plc, ADR	NLD	USD	392 470	1,03
				801 714	2,10
Produits de soins personnels					
4 259	Unilever plc	GBR	GBP	221 784	0,58
				221 784	0,58
Produits pharmaceutiques					
1 125	Roche Holding AG	USA	CHF	343 673	0,90
1 800	Johnson & Johnson	USA	USD	297 936	0,78
4 500	Bristol-Myers Squibb Co.	USA	USD	287 775	0,75
7 500	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd	JPN	JPY	235 702	0,62
4 200	Bayer AG	DEU	EUR	232 513	0,61
5 000	Pfizer, Inc.	USA	USD	183 400	0,48
1 433	Sanofi	USA	EUR	154 285	0,40
600	AstraZeneca plc	GBR	GBP	86 012	0,23
				1 821 296	4,77
Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs					
2 779	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd, ADR	TWN	USD	280 457	0,74
1 424	Texas Instruments, Inc.	USA	USD	256 348	0,67
				536 805	1,41
Tabac					
2 100	Philip Morris International, Inc.	USA	USD	205 002	0,54
3 000	Japan Tobacco, Inc.	JPN	JPY	65 727	0,17
				270 729	0,71
Services de télécommunications sans fil					
6 000	KDDI Corp.	JPN	JPY	185 324	0,49
3 150	SK Telecom Co. Ltd	KOR	KRW	111 472	0,29
91 173	Vodafone Group plc	GBR	GBP	85 961	0,22
				382 757	1,00
				9 889 400	25,90
TOTAL ACTIONS					
OBLIGATIONS					
Obligations d'entreprises					
300 000	Jaguar Land Rover Automotive plc, 144A, 5,875 %, 15/01/2028	GBR	USD	277 183	0,73
300 000	AerCap Ireland Capital DAC, 2,45 %, 29/10/2026	IRL	USD	268 177	0,70
250 000	CVS Health Corp., 5,25 %, 21/02/2033	USA	USD	249 139	0,65
250 000	BHP Billiton Finance USA Ltd, 4,9 %, 28/02/2033	AUS	USD	249 130	0,65
250 000	UBS Group AG, 144A, 5,959 %, 12/01/2034	CHE	USD	248 844	0,65
250 000	Philip Morris International, Inc., 5,125 %, 15/02/2030	USA	USD	247 410	0,65
250 000	Trivium Packaging Finance BV, 144A, 5,5 %, 15/08/2026	NLD	USD	240 364	0,63
250 000	BAT Capital Corp., 3,557 %, 15/08/2027	GBR	USD	230 042	0,60
250 000	BAT International Finance plc, 1,668 %, 25/03/2026	GBR	USD	224 895	0,59
250 000	Haleon US Capital LLC, 3,625 %, 24/03/2032	USA	USD	224 224	0,59
250 000	Suzano Austria GmbH, 2,5 %, 15/09/2028	BRA	USD	213 103	0,56
200 000	UnitedHealth Group, Inc., 5,35 %, 15/02/2033	USA	USD	207 946	0,54
200 000	ArcelorMittal SA, 6,8 %, 29/11/2032	LUX	USD	205 434	0,54
200 000	HSBC Holdings plc, 6,254 %, 09/03/2034	GBR	USD	205 122	0,54
200 000	American Tower Corp., 5,65 %, 15/03/2033	USA	USD	202 999	0,53
200 000	Royal Bank of Canada, 5 %, 01/02/2033	CAN	USD	196 150	0,51
200 000	Petrobras Global Finance BV, 6,5 %, 03/07/2033	BRA	USD	196 000	0,51
200 000	Barclays plc, 5,501 %, 09/08/2028	GBR	USD	195 205	0,51
200 000	Ashtead Capital, Inc., 144A, 5,5 %, 11/08/2032	GBR	USD	193 572	0,51
200 000	Barclays plc, 5,746 %, 09/08/2033	GBR	USD	193 522	0,51
200 000	CNH Industrial NV, 3,85 %, 15/11/2027	GBR	USD	188 111	0,49
200 000	Tenet Healthcare Corp., 4,25 %, 01/06/2029	USA	USD	180 877	0,47
180 000	BP Capital Markets America, Inc., 4,812 %, 13/02/2033	USA	USD	177 469	0,46

Franklin Global Income Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
200 000	Wynn Macau Ltd, 144A, 5,625 %, 26/08/2028	MAC	USD	174 734	0,46
200 000	Grifols Escrow Issuer SA, 144A, 4,75 %, 15/10/2028	ESP	USD	173 788	0,45
200 000	Nomura Holdings, Inc., 3,103 %, 16/01/2030	JPN	USD	170 667	0,45
200 000	Ziggo BV, 144A, 4,875 %, 15/01/2030	NLD	USD	166 182	0,44
200 000	Brown & Brown, Inc., 2,375 %, 15/03/2031	USA	USD	161 350	0,42
200 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 2,142 %, 23/09/2030	JPN	USD	160 330	0,42
150 000	Lockheed Martin Corp., 5,25 %, 15/01/2033	USA	USD	155 457	0,41
150 000	Dell International LLC, 5,75 %, 01/02/2033	USA	USD	151 492	0,40
150 000	Boeing Co. (The), 5,15 %, 01/05/2030	USA	USD	148 650	0,39
100 000	General Motors Financial Co., Inc., 6,4 %, 09/01/2033	USA	USD	101 711	0,27
100 000	Vale Overseas Ltd, 6,125 %, 12/06/2033	BRA	USD	100 304	0,26
200 000	Altice France Holding SA, 144A, 6 %, 15/02/2028	LUX	USD	97 745	0,26
100 000	United Rentals North America, Inc., 3,875 %, 15/02/2031	USA	USD	86 670	0,23
50 000	Las Vegas Sands Corp., 3,2 %, 08/08/2024	USA	USD	48 460	0,13
				<u>6 912 458</u>	<u>18,11</u>
	Obligations d'État et de collectivités locales				
750 000	Bon du Trésor américain, 3,875 %, 30/04/2025	USA	USD	735 469	1,93
750 000	Bon du Trésor américain, 3,625 %, 15/05/2053	USA	USD	720 937	1,89
550 000	Bon du Trésor américain, 2,75 %, 15/08/2032	USA	USD	504 313	1,32
500 000	Bon du Trésor américain, 3,125 %, 31/08/2029	USA	USD	475 000	1,24
275 000	Bon du Trésor américain, 3 %, 31/07/2024	USA	USD	268 109	0,70
200 000	Export-Import Bank of India, Règlement S, 5,5 %, 18/01/2033	IND	USD	199 366	0,52
200 000	Ecopetrol SA, 8,875 %, 13/01/2033	COL	USD	198 219	0,52
200 000	Obligation de l'État mexicain, 4,5 %, 22/04/2029	MEX	USD	194 446	0,51
200 000	Obligation de l'État indonésien, 2,85 %, 14/02/2030	IDN	USD	178 250	0,47
				<u>3 474 109</u>	<u>9,10</u>
	TOTAL OBLIGATIONS			<u>10 386 567</u>	<u>27,21</u>
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			<u>20 275 967</u>	<u>53,11</u>
	VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				
	OBLIGATIONS INDEXÉES SUR DES ACTIONS				
	Aérospatial et défense				
3 500	Raytheon Technologies Corp., 144A, 8,5 %, 12/01/2024	USA	USD	350 621	0,92
600	Lockheed Martin Corp., 144A, 8,5 %, 12/01/2024	USA	USD	284 696	0,74
				<u>635 317</u>	<u>1,66</u>
	Automobiles				
5 000	General Motors Co., 144A, 12 %, 18/06/2024	USA	USD	176 614	0,46
				<u>176 614</u>	<u>0,46</u>
	Banques				
8 000	Bank of America Corp., 144A, 8,5 %, 14/08/2023	USA	USD	232 117	0,61
1 000	JPMorgan Chase & Co., 144A, 8 %, 08/09/2023	USA	USD	138 636	0,36
4 500	Bank of America Corp., 144A, 9 %, 02/02/2024	USA	USD	134 326	0,35
4 200	Truist Financial Corp., 144A, 9 %, 10/10/2023	USA	USD	129 757	0,34
				<u>634 836</u>	<u>1,66</u>
	Biotechnologie				
2 000	AbbVie, Inc., 144A, 8 %, 12/03/2024	USA	USD	277 030	0,73
				<u>277 030</u>	<u>0,73</u>
	Commerce généraliste				
2 000	Amazon.com, Inc., 144A, 9 %, 20/11/2024	USA	USD	239 898	0,63
				<u>239 898</u>	<u>0,63</u>
	Marchés de capitaux				
3 000	Charles Schwab Corp. (The), 144A, 10 %, 17/07/2024	USA	USD	166 803	0,44
				<u>166 803</u>	<u>0,44</u>
	Équipements de communications				
6 500	Cisco Systems, Inc., 144A, 8,5 %, 20/06/2024	USA	USD	328 544	0,86
				<u>328 544</u>	<u>0,86</u>
	Services publics d'électricité				
3 000	NextEra Energy, Inc., 144A, 8 %, 19/03/2024	USA	USD	221 629	0,58
				<u>221 629</u>	<u>0,58</u>
	Transport terrestre				
750	Union Pacific Corp., 144A, 9 %, 01/11/2023	USA	USD	154 975	0,41
				<u>154 975</u>	<u>0,41</u>

Franklin Global Income Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
Assurances					
4 000	MetLife, Inc., 144A, 9 %, 22/09/2023	USA	USD	229 172	0,60
				229 172	0,60
Médias					
6 000	Comcast Corp., 144A, 8,5 %, 10/08/2023	USA	USD	249 653	0,65
				249 653	0,65
Métaux et exploitations minières					
3 500	Freeport-McMoRan, Inc., 144A, 10 %, 03/05/2024	USA	USD	143 811	0,38
6 000	Barrick Gold Corp., 144A,, FRN, 11 %, 07/03/2024	USA	USD	104 949	0,27
				248 760	0,65
Pétrole, gaz et carburants consommables					
2 000	Exxon Mobil Corp., 144A, 9 %, 24/09/2024	USA	USD	217 301	0,57
5 500	BP plc, 144A, 10 %, 30/12/2024	USA	USD	196 171	0,52
1 300	Exxon Mobil Corp., 144A, 9,5 %, 22/02/2024	USA	USD	142 713	0,37
				556 185	1,46
Produits pharmaceutiques					
6 000	Pfizer, Inc., 144A, 8,5 %, 10/06/2024	USA	USD	224 263	0,59
				224 263	0,59
Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs					
1 500	Analog Devices, Inc., 144A, 9,5 %, 18/12/2023	USA	USD	278 430	0,73
400	Broadcom, Inc., 144A, 10 %, 11/01/2024	USA	USD	261 224	0,69
400	Broadcom, Inc., 144A, 10 %, 05/12/2023	USA	USD	226 711	0,59
				766 365	2,01
TOTAL OBLIGATIONS INDEXÉES SUR DES ACTIONS				5 110 044	13,39
OBLIGATIONS					
Titres adossés à des actifs					
200 000	United Airlines Pass-Through Trust, Series 2023-1, 5,8 %, 15/07/2037	USA	USD	203 939	0,53
				203 939	0,53
Obligations d'entreprises					
300 000	SCIH Salt Holdings, Inc., 144A, 4,875 %, 01/05/2028	USA	USD	268 295	0,70
250 000	Société Générale SA, 144A, 6,691 %, 10/01/2034	FRA	USD	254 696	0,67
250 000	Amgen, Inc., 5,25 %, 02/03/2033	USA	USD	250 438	0,66
250 000	Nestle Holdings, Inc., 144A, 4,3 %, 01/10/2032	USA	USD	248 592	0,65
250 000	Vodafone Group plc, 4,125 %, 30/05/2025	GBR	USD	244 034	0,64
300 000	CommScope, Inc., 144A, 8,25 %, 01/03/2027	USA	USD	240 413	0,63
300 000	DaVita, Inc., 144A, 3,75 %, 15/02/2031	USA	USD	240 242	0,63
250 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 144A, 3,4 %, 16/03/2027	DEU	USD	237 341	0,62
250 000	Vistra Corp., 144A, 8 %, perpétuelle	USA	USD	234 030	0,61
300 000	Fresenius Medical Care US Finance III, Inc., 144A, 2,375 %, 16/02/2031	DEU	USD	227 797	0,60
250 000	Medline Borrower LP, 144A, 3,875 %, 01/04/2029	USA	USD	217 502	0,57
200 000	Var Energi ASA, 144A, 8 %, 15/11/2032	NOR	USD	212 097	0,56
200 000	Calumet Specialty Products Partners LP, 144A, 11 %, 15/04/2025	USA	USD	207 153	0,54
200 000	Weatherford International Ltd, 144A, 6,5 %, 15/09/2028	USA	USD	201 040	0,53
200 000	TransDigm, Inc., 144A, 6,75 %, 15/08/2028	USA	USD	201 008	0,53
200 000	CaixaBank SA, 144A, 6,208 %, 18/01/2029	ESP	USD	199 703	0,52
200 000	Micron Technology, Inc., 5,875 %, 09/02/2033	USA	USD	199 091	0,52
200 000	Toronto-Dominion Bank (The), 5,156 %, 10/01/2028	CAN	USD	198 719	0,52
200 000	Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A, 4,8 %, 30/03/2028	DEU	USD	197 537	0,52
200 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 6,75 %, 01/03/2028	ISR	USD	197 227	0,52
200 000	Wynn Las Vegas LLC, 144A, 5,5 %, 01/03/2025	USA	USD	196 983	0,52
200 000	Braskem Netherlands Finance BV, 144A, 7,25 %, 13/02/2033	BRA	USD	196 676	0,51
200 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 8 %, 15/03/2026	USA	USD	195 001	0,51
200 000	Rain CII Carbon LLC, 144A, 7,25 %, 01/04/2025	USA	USD	194 320	0,51
200 000	Bayer US Finance II LLC, 144A, 4,375 %, 15/12/2028	DEU	USD	189 822	0,50
200 000	Woodside Finance Ltd, 144A, 4,5 %, 04/03/2029	AUS	USD	188 741	0,49
200 000	Westpac Banking Corp, 2,894 %, 04/02/2030	AUS	USD	186 967	0,49
200 000	GFL Environmental, Inc., 144A, 4,75 %, 15/06/2029	CAN	USD	182 955	0,48
200 000	Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A, 3,75 %, 13/05/2030	DEU	USD	180 674	0,47
200 000	DISH DBS Corp., 5,875 %, 15/11/2024	USA	USD	175 176	0,46
200 000	Tencent Holdings Ltd, 144A, 2,88 %, 22/04/2031	CHN	USD	170 225	0,45
200 000	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV, 144A, 2,431 %, 01/07/2031	MEX	USD	169 849	0,44
200 000	Ardagh Packaging Finance plc, 144A, 5,25 %, 15/08/2027	USA	USD	169 677	0,44
200 000	Organon & Co., 144A, 5,125 %, 30/04/2031	USA	USD	165 273	0,43

Franklin Global Income Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
200 000	Glencore Funding LLC, 144A, 2,5 %, 01/09/2030	AUS	USD	163 916	0,43
200 000	Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A, 6,625 %, 15/10/2029	USA	USD	163 405	0,43
200 000	NXP BV, 2,5 %, 11/05/2031	CHN	USD	163 101	0,43
200 000	JBS USA LUX SA, 144A, 3,625 %, 15/01/2032	USA	USD	162 460	0,43
200 000	Macquarie Group Ltd, 144A, 2,691 %, 23/06/2032	AUS	USD	157 799	0,41
200 000	CSN Resources SA, 144A, 4,625 %, 10/06/2031	BRA	USD	152 869	0,40
150 000	Regal Rexnord Corp., 144A, 6,05 %, 15/04/2028	USA	USD	149 041	0,39
150 000	Morgan Stanley, 5,948 %, 19/01/2038	USA	USD	148 141	0,39
150 000	Pilgrim's Pride Corp, 6,25 %, 01/07/2033	USA	USD	145 476	0,38
150 000	PNC Financial Services Group, Inc. (The), 5,068 %, 24/01/2034	USA	USD	143 898	0,38
165 000	APX Group, Inc., 144A, 5,75 %, 15/07/2029	USA	USD	143 434	0,38
150 000	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd, 144A, 5,875 %, 15/04/2030	AUS	USD	143 008	0,37
150 000	Consolidated Energy Finance SA, 144A, 6,5 %, 15/05/2026	CHE	USD	141 285	0,37
150 000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A, 9,25 %, 15/04/2027	USA	USD	138 627	0,36
150 000	Broadcom, Inc., 4,3 %, 15/11/2032	USA	USD	137 652	0,36
200 000	Braskem Idesa SAPI, 144A, 6,99 %, 20/02/2032	MEX	USD	129 737	0,34
125 000	JPMorgan Chase & Co., FRN, 8,549 %, perpétuelle	USA	USD	125 625	0,33
125 000	Bank of America Corp., FRN, 8,631 %, perpétuelle	USA	USD	125 001	0,33
125 000	Sealed Air Corp., 144A, 6,125 %, 01/02/2028	USA	USD	124 215	0,33
125 000	Prudential Financial, Inc., 5,375 %, 15/05/2045	USA	USD	121 779	0,32
150 000	International Flavors & Fragrances, Inc., 144A, 2,3 %, 01/11/2030	USA	USD	118 986	0,31
125 000	Meta Platforms, Inc., 3,85 %, 15/08/2032	USA	USD	116 167	0,30
100 000	Intel Corp., 5,125 %, 10/02/2030	USA	USD	100 672	0,26
100 000	Aker BP ASA, 144A, 6 %, 13/06/2033	NOR	USD	100 098	0,26
100 000	Bacardi Ltd, 144A, 5,4 %, 15/06/2033	BMD	USD	99 191	0,26
100 000	Tenet Healthcare Corp., 6,125 %, 01/10/2028	USA	USD	96 366	0,25
150 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6,875 %, 15/04/2029	USA	USD	93 843	0,25
100 000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 5 %, 15/07/2029	USA	USD	90 292	0,24
100 000	Fertitta Entertainment LLC, 144A, 6,75 %, 15/01/2030	USA	USD	85 202	0,22
100 000	Hyundai Capital America, 144A, 2 %, 15/06/2028	USA	USD	84 152	0,22
50 000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A, 7,875 %, 15/08/2026	USA	USD	49 729	0,13
50 000	Bank of America Corp., 5,015 %, 22/07/2033	USA	USD	48 940	0,13
50 000	Pacific Gas and Electric Co., 4,55 %, 01/07/2030	USA	USD	45 289	0,12
38 000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 11 %, 30/09/2028	USA	USD	27 086	0,07
21 000	1375209 BC Ltd, 144A, 9 %, 30/01/2028	CAN	USD	21 077	0,05
				11 096 853	29,07
	Obligations d'État et de collectivités locales				
100 000	Petroleos Mexicanos, 6,5 %, 13/03/2027	MEX	USD	89 048	0,23
				89 048	0,23
	TOTAL OBLIGATIONS			11 389 840	29,83
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			16 499 884	43,22
	TOTAL PLACEMENTS			36 775 851	96,33

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Franklin Global Multi-Asset Income Fund

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Fret aérien et logistique				
10 953	United Parcel Service, Inc., 'B'	USA	USD	1 799 070	1,44
				1 799 070	1,44
	Automobiles				
64 037	Toyota Motor Corp.	JPN	JPY	943 234	0,76
8 165	Mercedes-Benz Group AG	DEU	EUR	602 283	0,48
				1 545 517	1,24
	Banques				
15 036	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	2 003 881	1,60
37 550	Bank of America Corp.	USA	USD	987 180	0,79
16 503	Bank of Nova Scotia (The)	CAN	CAD	756 630	0,61
20 215	KB Financial Group, Inc.	KOR	KRW	672 356	0,54
13 593	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	JPN	JPY	441 938	0,35
51 350	Bancolombia SA	COL	COP	348 564	0,28
56 521	Resona Holdings, Inc.	JPN	JPY	248 015	0,20
27 120	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	ESP	EUR	190 941	0,15
				5 649 505	4,52
	Boissons				
11 371	PepsiCo, Inc.	USA	USD	1 929 934	1,54
				1 929 934	1,54
	Biotechnologie				
13 322	AbbVie, Inc.	USA	USD	1 644 711	1,31
1 309	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USA	USD	422 111	0,34
				2 066 822	1,65
	Commerce généraliste				
20 784	Amazon.com, Inc.	USA	USD	2 482 729	1,99
				2 482 729	1,99
	Marchés de capitaux				
3 297	S&P Global, Inc.	USA	USD	1 211 156	0,97
2 614	Deutsche Boerse AG	DEU	EUR	442 249	0,35
				1 653 405	1,32
	Chimie				
10 358	Albemarle Corp.	USA	USD	2 117 444	1,69
13 415	Sociedad Química y Minera de Chile SA, B, privilégiée	CHL	CLP	895 386	0,72
				3 012 830	2,41
	Équipements de communications				
42 263	Cisco Systems, Inc.	USA	USD	2 003 746	1,60
				2 003 746	1,60
	Distribution et vente au détail de biens de consommation de base				
14 458	Koninklijke Ahold Delhaize NV	NLD	EUR	451 720	0,36
				451 720	0,36
	Services de télécommunications diversifiés				
419 803	Singapore Telecommunications Ltd	SGP	SGD	712 522	0,57
				712 522	0,57
	Services publics d'électricité				
21 129	Duke Energy Corp.	USA	USD	1 737 484	1,39
17 986	Edison International	USA	USD	1 144 624	0,92
2 117	Verbund AG	AUT	EUR	155 643	0,12
7 367	Iberdrola SA	ESP	EUR	88 164	0,07
5 311	Redeia Corp. SA	ESP	EUR	81 850	0,07
				3 207 765	2,57
	Services financiers				
1 714	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	617 719	0,49
				617 719	0,49
	Produits alimentaires				
6 536	Nestlé SA	USA	CHF	720 489	0,58
				720 489	0,58
	Services publics de gaz				
16 360	Tokyo Gas Co. Ltd	JPN	JPY	327 120	0,26
				327 120	0,26

Franklin Global Multi-Asset Income Fund (suite)

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
Prestataires et services de soins de santé					
1 683	Cigna Group (The)	USA	USD	432 741	0,35
844	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	371 722	0,30
5 826	CVS Health Corp.	USA	USD	369 056	0,29
830	Humana, Inc.	USA	USD	340 070	0,27
				<u>1 513 589</u>	<u>1,21</u>
Hôtels, restaurants et loisirs					
7 310	McDonald's Corp.	USA	USD	1 998 879	1,60
				<u>1 998 879</u>	<u>1,60</u>
Produits ménagers durables					
85 484	Barratt Developments plc	GBR	GBP	411 693	0,33
				<u>411 693</u>	<u>0,33</u>
Conglomérats industriels					
5 620	Siemens AG	DEU	EUR	858 558	0,69
				<u>858 558</u>	<u>0,69</u>
Assurances					
17 543	Sun Life Financial, Inc.	CAN	CAD	838 048	0,67
94 690	BB Seguridade Participacoes SA	BRA	BRL	557 561	0,45
17 151	AXA SA	FRA	EUR	464 474	0,37
3 592	Swiss Re AG	USA	CHF	331 678	0,26
87 787	Legal & General Group plc	GBR	GBP	232 906	0,19
				<u>2 424 667</u>	<u>1,94</u>
Médias et services interactifs					
16 847	Alphabet, Inc., 'A'	USA	USD	1 847 875	1,48
				<u>1 847 875</u>	<u>1,48</u>
Machines					
35 905	Komatsu Ltd	JPN	JPY	890 034	0,71
				<u>890 034</u>	<u>0,71</u>
Médias					
55 559	Comcast Corp., 'A'	USA	USD	2 115 346	1,69
				<u>2 115 346</u>	<u>1,69</u>
Métaux et exploitations minières					
73 960	Fortescue Metals Group Ltd	AUS	AUD	1 005 429	0,80
				<u>1 005 429</u>	<u>0,80</u>
Multiservices publics					
22 563	National Grid plc	GBR	GBP	274 121	0,22
				<u>274 121</u>	<u>0,22</u>
Pétrole, gaz et carburants consommables					
12 469	Chevron Corp.	USA	USD	1 797 853	1,44
7 580	TotalEnergies SE	FRA	EUR	398 760	0,32
5 719	Neste OYJ	FIN	EUR	201 796	0,16
6 289	Repsol SA	ESP	EUR	83 823	0,06
				<u>2 482 232</u>	<u>1,98</u>
Produits pharmaceutiques					
13 205	Johnson & Johnson	USA	USD	2 002 833	1,60
21 920	Bristol-Myers Squibb Co.	USA	USD	1 284 508	1,03
28 315	Pfizer, Inc.	USA	USD	951 704	0,76
2 258	Roche Holding AG	USA	CHF	632 081	0,50
4 437	AstraZeneca plc	GBR	GBP	582 849	0,47
3 781	Sanofi	USA	EUR	373 027	0,30
24 770	Astellas Pharma, Inc.	JPN	JPY	338 072	0,27
11 582	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPN	JPY	191 522	0,15
1 688	Nippon Shinyaku Co. Ltd	JPN	JPY	63 293	0,05
				<u>6 419 889</u>	<u>5,13</u>
Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs					
1 815	Broadcom, Inc.	USA	USD	1 442 670	1,15
67 793	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	TWN	TWD	1 147 312	0,92
7 624	Tokyo Electron Ltd	JPN	JPY	1 006 346	0,81
4 284	Analog Devices, Inc.	USA	USD	764 745	0,61
1 146	KLA Corp.	USA	USD	509 331	0,41
3 822	Applied Materials, Inc.	USA	USD	506 214	0,40
859	Lam Research Corp.	USA	USD	506 017	0,40
4 736	Advanced Micro Devices, Inc.	USA	USD	494 344	0,40

Franklin Global Multi-Asset Income Fund (suite)

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
5 265	Microchip Technology, Inc.	USA	USD	432 229	0,35
30 748	Novatek Microelectronics Corp.	TWN	TWD	386 762	0,31
				7 195 970	5,76
	Logiciels				
1 474	Microsoft Corp.	USA	USD	459 962	0,37
				459 962	0,37
	Matériel informatique, stockage et périphériques				
2 554	Apple, Inc.	USA	USD	453 953	0,36
364 000	Lenovo Group Ltd	CHN	HKD	349 510	0,28
				803 463	0,64
	Infrastructures de transport				
3 169	Aena SME SA, Règlement S, 144A	ESP	EUR	470 026	0,38
				470 026	0,38
	Services de télécommunications sans fil				
228 900	Vodafone Group plc	GBR	GBP	197 758	0,16
				197 758	0,16
	TOTAL ACTIONS			59 550 384	47,63
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'entreprises				
973 000	Telia Co. AB, Règlement S, 1,375 %, 11/05/2081	SWE	EUR	869 619	0,70
1 000 000	Iberdrola International BV, Règlement S, 1,45 %, perpétuelle	ESP	EUR	865 146	0,69
662 000	M&G plc, Règlement S, 3,875 %, 20/07/2049	GBR	GBP	743 516	0,59
863 000	Viterra Finance BV, Règlement S, 1 %, 24/09/2028	NLD	EUR	728 397	0,58
900 000	Société Générale SA, Règlement S, 1,25 %, 12/06/2030	FRA	EUR	725 332	0,58
800 000	ABN AMRO Bank NV, Règlement S, 4,375 %, perpétuelle	NLD	EUR	722 480	0,58
920 000	Upjohn Finance BV, Règlement S, 1,908 %, 23/06/2032	USA	EUR	709 370	0,57
862 000	ASTM SpA, Règlement S, 1,5 %, 25/01/2030	ITA	EUR	701 423	0,56
736 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Règlement S, 2 %, 22/03/2028	USA	EUR	672 850	0,54
771 000	Assicurazioni Generali SpA, Règlement S, 2,429 %, 14/07/2031	ITA	EUR	641 174	0,51
743 000	Autostrade per l'Italia SpA, Règlement S, 2 %, 15/01/2030	ITA	EUR	624 699	0,50
758 000	ANZ New Zealand Int'l Ltd, Règlement S, 0,375 %, 17/09/2029	NZL	EUR	614 626	0,49
	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Règlement S, 1,875 %, 31/03/2027	ISR	EUR	603 538	0,48
673 000	Aeroporti di Roma SpA, Règlement S, 1,625 %, 02/02/2029	ITA	EUR	585 913	0,47
	CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Règlement S, 1,125 %, 17/10/2028	GBR	EUR	578 966	0,46
617 000	UBS Group AG, Règlement S, 2,75 %, 15/06/2027	CHE	EUR	577 476	0,46
590 000	Legal & General Group plc, Règlement S, 4,5 %, 01/11/2050	GBR	GBP	574 643	0,46
707 000	FedEx Corp., 0,45 %, 04/05/2029	USA	EUR	573 422	0,46
664 000	Intesa Sanpaolo SpA, Règlement S, 1,75 %, 04/07/2029	ITA	EUR	568 882	0,46
600 000	Deutsche Bank AG, Règlement S, 2,625 %, 12/02/2026	DEU	EUR	568 141	0,45
627 000	NE Property BV, Règlement S, 3,375 %, 14/07/2027	ROU	EUR	563 426	0,45
576 000	Celanese US Holdings LLC 4,777 % 19/07/2026	USA	EUR	562 742	0,45
573 000	Netflix, Inc., 3,625 %, 15/05/2027	USA	EUR	560 340	0,45
773 000	Altice France SA, Règlement S, 4 %, 15/07/2029	FRA	EUR	556 793	0,45
628 000	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, Règlement S, 1,125 %, 08/02/2027	SWE	EUR	554 482	0,44
600 000	EDP - Energias de Portugal SA, Règlement S, 1,625 %, 15/04/2027	PRT	EUR	553 403	0,44
700 000	Telefonica Europe BV, Règlement S, 2,376 %, perpétuelle	ESP	EUR	552 086	0,44
628 000	Westpac Banking Corp., Règlement S, 0,766 %, 13/05/2031	AUS	EUR	544 963	0,44
646 000	Mercedes-Benz Group AG, Règlement S, 1,125 %, 06/11/2031	DEU	EUR	536 410	0,43
640 000	SK Hynix, Inc., 144A, 1,5 %, 19/01/2026	KOR	USD	519 787	0,42
632 000	CPI Property Group SA, Règlement S, 2,75 %, 12/05/2026	CZE	EUR	514 442	0,41
554 000	Trivium Packaging Finance BV, Règlement S, 3,75 %, 15/08/2026	NLD	EUR	512 819	0,41
743 000	Heimstaden Bostad Treasury BV, Règlement S, 1 %, 13/04/2028	SWE	EUR	506 647	0,41
697 000	Simon International Finance SCA, Règlement S, 1,125 %, 19/03/2033	USA	EUR	500 409	0,40
630 000	HSBC Holdings plc, Règlement S, 0,77 %, 13/11/2031	GBR	EUR	491 309	0,39
500 000	Telefonica Emisiones SA, Règlement S, 2,932 %, 17/10/2029	ESP	EUR	480 253	0,38
480 000	Enel Finance International NV, Règlement S, 3,875 %, 09/03/2029	ITA	EUR	479 228	0,38
570 000	Aker BP ASA, Règlement S, 1,125 %, 12/05/2029	NOR	EUR	474 749	0,38
480 000	Avantor Funding, Inc., 144A, 2,625 %, 01/11/2025	USA	EUR	461 583	0,37
468 000	Wells Fargo & Co., Règlement S, 1,625 %, 02/06/2025	USA	EUR	443 781	0,36
444 000	ManpowerGroup, Inc., Règlement S, 3,5 %, 30/06/2027	USA	EUR	434 294	0,35
480 000	Verisure Holding AB, 144A, 3,25 %, 15/02/2027	SWE	EUR	427 630	0,34
498 000	Constellium SE, 144A, 3,125 %, 15/07/2029	USA	EUR	421 607	0,34
500 000	Cellnex Finance Co. SA, Règlement S, 1,25 %, 15/01/2029	ESP	EUR	415 173	0,33

Franklin Global Multi-Asset Income Fund (suite)

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
500 000	Credit Agricole Assurances SA, Règlement S, 2 %, 17/07/2030	FRA	EUR	404 482	0,32
400 000	Creelan SA, Règlement S, 5,75 %, 26/01/2028	BEL	EUR	399 824	0,32
445 000	Lloyds Banking Group plc, Règlement S, 1,5 %, 12/09/2027	GBR	EUR	399 319	0,32
506 000	Suzano Austria GmbH, 3,75 %, 15/01/2031	BRA	USD	396 053	0,32
400 000	TotalEnergies Capital International SA, Règlement S, 2,5 %, 25/03/2026	FRA	EUR	387 960	0,31
432 000	Arion Banki HF, Règlement S, 0,375 %, 14/07/2025	ISL	EUR	379 348	0,30
400 000	BPCE SA, Règlement S, 1,375 %, 23/03/2026	FRA	EUR	370 291	0,30
400 000	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Règlement S, 0,375 %, 07/10/2027	ESP	EUR	347 524	0,28
425 000	Energizer Gamma Acquisition BV, Règlement S, 3,5 %, 30/06/2029	USA	EUR	343 753	0,28
340 000	Statkraft A/S, Règlement S, 2,875 %, 13/09/2029	NOR	EUR	328 347	0,26
354 000	MPT Operating Partnership LP, 3,325 %, 24/03/2025	USA	EUR	318 549	0,25
415 000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Règlement S, 1 %, 04/05/2028	LUX	EUR	311 747	0,25
400 000	Grand City Properties SA, Règlement S, 0,125 %, 11/01/2028	DEU	EUR	299 352	0,24
320 000	INEOS Quattro Finance 1 plc, 144A, 3,75 %, 15/07/2026	GBR	EUR	282 624	0,23
320 000	Verisure Midholding AB, 144A, 5,25 %, 15/02/2029	SWE	EUR	278 200	0,22
275 000	Anglo American Capital plc, Règlement S, 4,75 %, 21/09/2032	ZAF	EUR	277 562	0,22
256 000	Thames Water Utilities Finance plc, Règlement S, 4,25 %, 18/04/2027	GBR	EUR	231 248	0,19
277 000	WMG Acquisition Corp., Règlement S, 2,25 %, 15/08/2031	USA	EUR	220 600	0,18
400 000	Aroundtown SA, Règlement S, 2,875 %, perpétuelle	DEU	EUR	141 996	0,11
				31 436 748	25,15
Obligations d'État et de collectivités locales					
2 451 000	Bundesschatzanweisung, bon à 2 ans du Trésor fédéral allemand, Règlement S, 0 %, 15/09/2023	DEU	EUR	2 435 289	1,95
1 907 000	Bon du Trésor britannique, Règlement S, 3,75 %, 22/10/2053	GBR	GBP	1 973 344	1,58
1 388 000	Bon du Trésor américain, 2,875 %, 30/09/2023	USA	USD	1 264 341	1,01
618 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 4,25 %, 04/07/2039	DEU	EUR	759 118	0,61
3 421 000	Brazil Letras do Tesouro Nacional, 8,5 %, 05/01/2024	BRA	BRL	640 307	0,51
695 000	Mexican Bonos Desarr, taux fixe 1,35 %, 18/09/2027	MEX	EUR	630 792	0,50
576 000	Obligation de l'État croate, Règlement S, 3 %, 11/03/2025	HRV	EUR	570 159	0,46
663 000	Power Finance Corp. Ltd, Règlement S, 1,841 %, 21/09/2028	IND	EUR	549 545	0,44
572 000	TenneT Holding BV, Règlement S, 2,75 %, 17/05/2042	NLD	EUR	508 261	0,41
12 210 000	Obligation de l'État sud-africain, 8,25 %, 31/03/2032	ZAF	ZAR	499 689	0,40
12 800 000	Obligation de l'État sud-africain, 8,75 %, 31/01/2044	ZAF	ZAR	457 472	0,37
398 000	Obligation de l'État indonésien, Règlement S, 3,75 %, 14/06/2028	IDN	EUR	395 622	0,32
485 000	Ecopetrol SA, 4,625 %, 02/11/2031	COL	USD	343 480	0,27
350 000	Orsted A/S, Règlement S, 2,25 %, 14/06/2028	DNK	EUR	327 069	0,26
327 000	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 2,75 %, 25/10/2027	FRA	EUR	324 660	0,26
286 000	Portugal Obrigacoes do Tesouro, Règlement S, 144A, 2,875 %, 21/07/2026	PRT	EUR	285 457	0,23
271 000	Permanent TSB Group Holdings plc, Règlement S, 5,25 %, 30/06/2025	IRL	EUR	268 742	0,22
247 000	Obligation de l'État irlandais, Règlement S, 3,4 %, 18/03/2024	IRL	EUR	247 272	0,20
317 000	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 0 %, 25/05/2032	FRA	EUR	246 438	0,20
269 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 0,25 %, 15/02/2027	DEU	EUR	246 417	0,20
269 000	Obligation de l'État espagnol, Règlement S, 144A, 1,4 %, 30/07/2028	ESP	EUR	246 326	0,20
267 000	Obligation de l'État espagnol, Règlement S, 144A, 1,95 %, 30/07/2030	ESP	EUR	245 508	0,20
221 000	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 4 %, 25/10/2038	FRA	EUR	243 707	0,19
227 000	Obligation de l'État espagnol, Règlement S, 144A, 4,2 %, 31/01/2037	ESP	EUR	241 924	0,19
206 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 4 %, 04/01/2037	DEU	EUR	241 769	0,19
214 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 5,625 %, 04/01/2028	DEU	EUR	241 412	0,19
212 000	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 5,5 %, 25/04/2029	FRA	EUR	241 253	0,19
197 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 4,75 %, 04/07/2034	DEU	EUR	241 013	0,19
184 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 4,75 %, 04/07/2040	DEU	EUR	240 807	0,19
199 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 5,5 %, 04/01/2031	DEU	EUR	240 510	0,19
196 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 6,25 %, 04/01/2030	DEU	EUR	240 400	0,19
209 000	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 2,25 %, 25/05/2024	FRA	EUR	206 715	0,17
224 000	Obligation de l'État espagnol, Règlement S, 144A, 2,35 %, 30/07/2033	ESP	EUR	204 256	0,16
212 000	Obligation de l'État espagnol, Règlement S, 144A, 1,95 %, 30/04/2026	ESP	EUR	204 160	0,16
238 000	Obligation de l'État belge, Règlement S, 144A, 1,25 %, 22/04/2033	BEL	EUR	203 943	0,16
242 000	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 144A, 1,75 %, 25/06/2039	FRA	EUR	200 921	0,16
179 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 3,25 %, 04/07/2042	DEU	EUR	199 394	0,16
169 000	Obligation de l'État autrichien, Règlement S, 144A, 1,65 %, 21/10/2024	AUT	EUR	165 468	0,13
172 000	Obligation de l'État autrichien, Règlement S, 144A, 1,2 %, 20/10/2025	AUT	EUR	164 691	0,13
172 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 1 %, 15/08/2025	DEU	EUR	164 649	0,13

Franklin Global Multi-Asset Income Fund (suite)

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
199 000	Obligation de l'État néerlandais, Règlement S, 144A, 0,5 %, 15/07/2032	NLD	EUR	164 617	0,13
166 000	Obligation de l'État belge, Règlement S, 144A, 2,6 %, 22/06/2024	BEL	EUR	164 514	0,13
202 000	Obligation de l'État néerlandais, Règlement S, 144A, 0 %, 15/07/2031	NLD	EUR	163 506	0,13
154 000	Obligation de l'État autrichien, Règlement S, 144A, 4,85 %, 15/03/2026	AUT	EUR	160 844	0,13
172 000	Obligation de l'État belge, Règlement S, 144A, 2,75 %, 22/04/2039	BEL	EUR	160 782	0,13
151 000	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 6 %, 25/10/2025	FRA	EUR	160 282	0,13
132 000	Obligation de l'État néerlandais, Règlement S, 144A, 0,25 %, 15/07/2025	NLD	EUR	124 545	0,10
152 000	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 144A, 1,25 %, 25/05/2036	FRA	EUR	122 792	0,10
120 000	Obligation de l'État finlandais, Règlement S, 144A, 4 %, 04/07/2025	FIN	EUR	121 651	0,10
104 000	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 4,75 %, 25/04/2035	FRA	EUR	121 355	0,10
189 000	Obligation de l'État espagnol, Règlement S, 144A, 1 %, 30/07/2042	ESP	EUR	119 050	0,10
150 000	Obligation de l'État français OAT, Règlement S, 144A, 2 %, 25/05/2048	FRA	EUR	118 555	0,09
				19 054 793	15,24
	TOTAL OBLIGATIONS			50 491 541	40,39
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			110 041 925	88,02
	VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'entreprises				
500 000	Jazz Securities DAC, 144A, 4,375 %, 15/01/2029	USA	USD	409 241	0,33
515 000	DaVita, Inc., 144A, 4,625 %, 01/06/2030	USA	USD	405 652	0,33
500 000	Tencent Holdings Ltd, 144A, 2,88 %, 22/04/2031	CHN	USD	389 958	0,31
511 000	Scotts Miracle-Gro Co. (The), 4 %, 01/04/2031	USA	USD	366 784	0,29
420 000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, 144A, 3 %, 01/09/2029	USA	EUR	313 704	0,25
500 000	Braskem Idesa SAPI, 144A, 6,99 %, 20/02/2032	MEX	USD	297 209	0,24
340 000	SCIH Salt Holdings, Inc., 144A, 4,875 %, 01/05/2028	USA	USD	278 628	0,22
322 000	Ingevity Corp., 144A, 3,875 %, 01/11/2028	USA	USD	252 185	0,20
41 100	Adient Global Holdings Ltd, 144A, 3,5 %, 15/08/2024	USA	EUR	40 383	0,03
				2 753 744	2,20
	TOTAL OBLIGATIONS			2 753 744	2,20
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			2 753 744	2,20
	UNITÉS D'OPCVM AUTORISÉS OU D'AUTRES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF				
	ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF - OPCVM				
	Services financiers				
294 649	FTIF Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund - Y (Mdis) EUR	LUX	EUR	2 668 532	2,14
				2 668 532	2,14
	TOTAL ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF - OPCVM			2 668 532	2,14
	FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE				
	Services financiers				
131 051	Franklin MSCI China Paris Aligned Climate Fund	IRL	USD	2 438 103	1,95
				2 438 103	1,95
	TOTAL FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE			2 438 103	1,95
	TOTAL UNITÉS D'OPCVM AUTORISÉS OU D'AUTRES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF			5 106 635	4,09
	TOTAL PLACEMENTS			117 902 304	94,31

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Franklin Global Real Estate Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Services de télécommunications diversifiés				
20 809	Cellnex Telecom SA, Règlement S, 144A	ESP	EUR	840 839	0,82
				840 839	0,82
	Fiducies de placement immobilier (FPI)				
64 991	Prologis, Inc.	USA	USD	7 969 846	7,79
7 524	Equinix, Inc.	USA	USD	5 898 365	5,76
15 259	Public Storage	USA	USD	4 453 797	4,35
46 598	Welltower, Inc.	USA	USD	3 769 312	3,68
53 968	Realty Income Corp.	USA	USD	3 226 747	3,15
16 194	AvalonBay Communities, Inc.	USA	USD	3 065 038	2,99
67 087	UDR, Inc.	USA	USD	2 882 058	2,82
78 075	American Homes 4 Rent, 'A'	USA	USD	2 767 759	2,70
87 548	VICI Properties, Inc.	USA	USD	2 751 634	2,69
38 524	Regency Centers Corp.	USA	USD	2 379 627	2,33
21 727	Camden Property Trust	USA	USD	2 365 418	2,31
39 981	Rexford Industrial Realty, Inc.	USA	USD	2 087 808	2,04
30 603	Equity LifeStyle Properties, Inc.	USA	USD	2 047 035	2,00
16 971	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	USA	USD	1 926 039	1,88
14 547	Simon Property Group, Inc.	USA	USD	1 679 888	1,64
43 302	Canadian Apartment Properties REIT	CAN	CAD	1 662 520	1,62
41 980	Spirit Realty Capital, Inc.	USA	USD	1 653 172	1,62
173 636	Segro plc	GBR	GBP	1 583 529	1,55
116 438	Goodman Group	AUS	AUD	1 564 905	1,53
91 505	Host Hotels & Resorts, Inc.	USA	USD	1 540 029	1,50
261 566	Link REIT	HKG	HKD	1 456 142	1,42
31 436	CubeSmart	USA	USD	1 403 932	1,37
786 305	Scentre Group	AUS	AUD	1 390 277	1,36
14 958	Ryman Hospitality Properties, Inc.	USA	USD	1 389 897	1,36
24 111	First Industrial Realty Trust, Inc.	USA	USD	1 269 203	1,24
114 071	UNITE Group plc (The)	GBR	GBP	1 263 606	1,23
1 047 049	Mapletree Logistics Trust	SGP	SGD	1 259 383	1,23
870 727	CapitaLand Integrated Commercial Trust	SGP	SGD	1 233 986	1,21
58 419	Healthpeak Properties, Inc.	USA	USD	1 174 222	1,15
462	Kenedix Office Investment Corp.	JPN	JPY	1 111 885	1,09
47 801	Cousins Properties, Inc.	USA	USD	1 089 863	1,06
22 642	Boardwalk Real Estate Investment Trust	CAN	CAD	1 062 962	1,04
9 284	Gecina SA	FRA	EUR	990 494	0,97
54 904	NETSTREIT Corp.	USA	USD	981 134	0,96
792	Orix JREIT, Inc.	JPN	JPY	975 085	0,95
36 293	Derwent London plc	GBR	GBP	944 713	0,92
1 761	Japan Hotel REIT Investment Corp.	JPN	JPY	898 475	0,88
27 450	Americold Realty Trust, Inc.	USA	USD	886 635	0,87
886	GLP J-REIT	JPN	JPY	874 025	0,85
534 581	National Storage REIT	AUS	AUD	838 962	0,82
13 019	Aedifica SA	BEL	EUR	834 935	0,82
883	NTT UD REIT Investment Corp.	JPN	JPY	826 810	0,81
56 943	Big Yellow Group plc	GBR	GBP	777 034	0,76
504 538	Shaftesbury Capital plc	GBR	GBP	737 519	0,72
36 939	Healthcare Realty Trust, Inc.	USA	USD	696 670	0,68
170	Nippon Building Fund, Inc.	JPN	JPY	668 564	0,65
82 261	H&R Real Estate Investment Trust	CAN	CAD	636 503	0,62
370 864	Region RE Ltd	AUS	AUD	562 333	0,55
39 486	SITE Centers Corp.	USA	USD	522 005	0,51
32 430	Carmila SA	FRA	EUR	504 456	0,49
10 122	Ventas, Inc.	USA	USD	478 467	0,47
39 992	RPT Realty	USA	USD	417 916	0,41
13 793	Kilroy Realty Corp.	USA	USD	415 031	0,41
35 985	CapitaLand Ascott Trust	SGP	SGD	28 842	0,03
				87 876 492	85,86
	Gestion et promotion immobilières				
140 057	Mitsui Fudosan Co. Ltd	JPN	JPY	2 791 921	2,73
146 193	Sun Hung Kai Properties Ltd	HKG	HKD	1 847 056	1,80

Franklin Global Real Estate Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
77 642	Vonovia SE	DEU	EUR	1 516 459	1,48
613 778	CapitaLand Investment Ltd	SGP	SGD	1 508 074	1,47
52 819	Nomura Real Estate Holdings, Inc.	JPN	JPY	1 255 926	1,23
84 013	Castellum AB	SWE	SEK	804 095	0,79
245 448	Grainger plc	GBR	GBP	708 226	0,69
179 378	Fastighets AB Balder, 'B'	SWE	SEK	656 707	0,64
50 126	CTP NV, Règlement S, 144A	NLD	EUR	652 157	0,64
17 174	Catena AB	SWE	SEK	629 532	0,62
91 014	CK Asset Holdings Ltd	HKG	HKD	505 733	0,49
				12 875 886	12,58
	TOTAL ACTIONS			101 593 217	99,26
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			101 593 217	99,26
	TOTAL PLACEMENTS			101 593 217	99,26

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Franklin Gold and Precious Metals Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Services commerciaux et fournitures				
210 000	Clean TeQ Water Ltd	AUS	AUD	33 566	0,01
				33 566	0,01
	Métaux et exploitations minières				
845 989	Endeavour Mining plc	BFA	CAD	20 276 403	4,97
1 186 846	Barrick Gold Corp.	CAN	USD	20 093 303	4,93
981 574	Newcrest Mining Ltd	AUS	AUD	17 505 780	4,29
1 263 800	Alamos Gold, Inc., 'A'	CAN	USD	15 064 496	3,69
12 026 911	Perseus Mining Ltd	AUS	AUD	13 357 415	3,27
862 301	SSR Mining, Inc.	CAN	CAD	12 231 174	3,00
93 557 510	Red 5 Ltd	AUS	AUD	11 985 454	2,94
225 000	Agnico Eagle Mines Ltd	CAN	USD	11 245 500	2,76
260 600	Newmont Corp.	USA	USD	11 117 196	2,72
2 386 902	Orla Mining Ltd	CAN	CAD	10 018 250	2,46
2 720 155	B2Gold Corp.	CAN	CAD	9 692 105	2,38
6 721 000	Emerald Resources NL	AUS	AUD	9 207 388	2,26
1 137 400	Impala Platinum Holdings Ltd	ZAF	ZAR	7 576 711	1,86
3 113 077	Osisko Mining, Inc.	CAN	CAD	7 567 078	1,85
151 112	Agnico Eagle Mines Ltd	CAN	CAD	7 545 904	1,85
520 550	Torex Gold Resources, Inc.	CAN	CAD	7 395 449	1,81
1 154 000	Centerra Gold, Inc.	CAN	CAD	6 916 857	1,70
3 496 150	OceanaGold Corp.	AUS	CAD	6 888 315	1,69
7 190 946	G Mining Ventures Corp.	CAN	CAD	5 916 910	1,45
645 800	Ivanhoe Mines Ltd, 'A'	CAN	CAD	5 898 830	1,45
875 000	Dundee Precious Metals, Inc.	CAN	CAD	5 779 611	1,42
4 944 400	Centamin plc	EGY	GBP	5 736 744	1,41
4 626 000	Vizsla Silver Corp.	CAN	CAD	5 622 299	1,38
1 525 000	Artemis Gold, Inc.	CAN	CAD	5 479 731	1,34
246 400	AngloGold Ashanti Ltd	AUS	ZAR	5 215 174	1,28
505 640	Eldorado Gold Corp.	TUR	CAD	5 118 617	1,25
5 926 589	Bellevue Gold Ltd	AUS	AUD	5 068 886	1,24
416 071	Alamos Gold, Inc., 'A'	CAN	CAD	4 956 292	1,21
1 022 500	Skeena Resources Ltd	CAN	CAD	4 932 268	1,21
12 100 000	Ascot Resources Ltd	CAN	CAD	4 749 755	1,16
1 075 423	Chalice Mining Ltd	AUS	AUD	4 528 017	1,11
93 650 981	Pantoro Ltd	AUS	AUD	4 527 447	1,11
3 920 000	GoGold Resources, Inc.	CAN	CAD	4 497 924	1,10
1 348 000	Bravo Mining Corp.	CAN	CAD	4 080 531	1,00
29 736 358	Predictive Discovery Ltd	AUS	AUD	3 290 556	0,81
11 591 667	Resolute Mining Ltd	AUS	AUD	3 046 882	0,75
5 168 572	West African Resources Ltd	AUS	AUD	3 018 879	0,74
359 982	Northern Star Resources Ltd	AUS	AUD	2 932 067	0,72
2 525 000	Probe Gold, Inc.	CAN	CAD	2 897 260	0,71
158 312	Newcrest Mining Ltd	AUS	CAD	2 819 189	0,69
475 000	Victoria Gold Corp.	CAN	CAD	2 768 174	0,68
4 497 000	Marathon Gold Corp.	CAN	CAD	2 749 732	0,67
195 200	Gold Fields Ltd	ZAF	ZAR	2 713 507	0,66
1 139 900	i-80 Gold Corp.	CAN	CAD	2 564 280	0,63
2 150 000	O3 Mining, Inc.	CAN	CAD	2 483 204	0,61
7 497 161	Liberty Gold Corp.	CAN	CAD	2 461 890	0,60
1 805 000	Prime Mining Corp.	CAN	CAD	2 439 005	0,60
555 000	K92 Mining, Inc.	CAN	CAD	2 409 036	0,59
354 860	Northam Platinum Holdings Ltd	ZAF	ZAR	2 365 620	0,58
2 656 553	Genesis Minerals Ltd	AUS	AUD	2 323 259	0,57
8 049 300	Banyan Gold Corp.	CAN	CAD	2 217 857	0,54
1 420 000	Western Copper & Gold Corp.	CAN	CAD	2 186 759	0,54
3 592 900	Galiano Gold, Inc.	CAN	CAD	2 169 789	0,53
5 300 000	Reunion Gold Corp.	CAN	CAD	1 980 448	0,49
2 000 000	De Grey Mining Ltd	AUS	AUD	1 811 902	0,44
280 000	Aya Gold & Silver, Inc.	CAN	CAD	1 794 520	0,44
387 899	Osisko Development Corp.	CAN	CAD	1 789 132	0,44
3 243 100	Lion One Metals Ltd	CAN	CAD	1 738 206	0,43
10 580 000	Silver Tiger Metals, Inc.	CAN	CAD	1 717 144	0,42

Franklin Gold and Precious Metals Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
1 997 636	Ramelius Resources Ltd	AUS	AUD	1 698 228	0,42
1 190 558	Platinum Group Metals Ltd	ZAF	USD	1 690 592	0,41
36 600	Anglo American Platinum Ltd	ZAF	ZAR	1 654 303	0,41
7 914 329	SolGold plc	AUS	GBP	1 598 140	0,39
119 531	Ivanhoe Electric, Inc.	USA	USD	1 558 684	0,38
16 105 999	Ora Banda Mining Ltd	AUS	AUD	1 349 783	0,33
556 000	Arizona Metals Corp.	CAN	CAD	1 275 942	0,31
3 575 000	Troilus Gold Corp.	CAN	CAD	1 241 413	0,30
858 096	Platinum Group Metals Ltd	ZAF	CAD	1 217 801	0,30
1 200 000	Kingsgate Consolidated Ltd	AUS	AUD	1 209 972	0,30
3 593 815	St. Barbara Ltd	AUS	AUD	1 167 087	0,29
765 907	Imperial Metals Corp.	CAN	CAD	1 069 622	0,26
5 221 700	Benchmark Metals, Inc.	CAN	CAD	1 064 286	0,26
4 240 185	Black Cat Syndicate Ltd	AUS	AUD	1 062 379	0,26
1 850 000	Faraday Copper Corp.	CAN	CAD	1 061 372	0,26
2 373 800	HighGold Mining, Inc.	CAN	CAD	1 039 333	0,25
2 420 000	Bluestone Resources, Inc.	CAN	CAD	904 280	0,22
3 418 671	OreCorp Ltd	AUS	AUD	880 749	0,22
7 427 756	Gascoyne Resources Ltd	AUS	AUD	871 228	0,21
949 125	Hochschild Mining plc	PER	GBP	855 492	0,21
2 087 000	Nighthawk Gold Corp.	CAN	CAD	850 744	0,21
1 700 000	Montage Gold Corp.	CAN	CAD	795 652	0,19
1 000 000	Moneta Gold, Inc.	CAN	CAD	792 632	0,19
1 500 000	Catalyst Metals Ltd	AUS	AUD	774 014	0,19
6 400 000	Mawson Gold Ltd.	CAN	CAD	773 005	0,19
3 411 500	Adventus Mining Corp.	CAN	CAD	772 590	0,19
46 157 664	Auteco Minerals Ltd	AUS	AUD	743 720	0,18
1 616 000	Aurion Resources Ltd	CAN	CAD	731 939	0,18
663 061	Integra Resources Corp.	CAN	CAD	730 784	0,18
10 400 000	Talisker Resources Ltd	CAN	CAD	706 575	0,17
1 050 000	Cerrado Gold, Inc.	CAN	CAD	673 737	0,16
46 222	Pan American Silver Corp.	CAN	CAD	673 424	0,16
1 420 000	Mineros SA	COL	CAD	643 165	0,16
659 900	Azimut Exploration, Inc.	CAN	CAD	607 744	0,15
5 000 000	Saturn Metals Ltd	AUS	AUD	604 022	0,15
1 205 000	Thesis Gold, Inc.	CAN	CAD	573 073	0,14
3 524 500	Superior Gold, Inc.	CAN	CAD	518 817	0,13
140 670	Perpetua Resources Corp.	USA	CAD	515 022	0,13
1 662 069	Southern Cross Gold Ltd	CAN	AUD	511 392	0,13
4 653 334	Newcore Gold Ltd	CAN	CAD	509 348	0,12
9 000 000	Aston Minerals Ltd	AUS	AUD	467 532	0,11
3 422 173	Falcon Metals Ltd	AUS	AUD	467 229	0,11
2 517 000	TDG Gold Corp.	CAN	CAD	465 513	0,11
890 000	Magna Mining, Inc.	CAN	CAD	403 110	0,10
356 000	Integra Resources Corp.	CAN	USD	391 671	0,10
510 000	Sunrise Energy Metals Ltd	AUS	AUD	360 040	0,09
16 620	AngloGold Ashanti Ltd, ADR	AUS	USD	350 516	0,09
2 500 000	First Mining Gold Corp.	CAN	CAD	320 827	0,08
550 600	Pan American Silver Corp., droits CVC	CAN	CAD	280 861	0,07
5 278 400	St. Augustine Gold and Copper Ltd	USA	CAD	258 999	0,06
19 401 075	Geopacific Resources Ltd	AUS	AUD	245 501	0,06
1 245 130	Bonterra Resources, Inc.	CAN	CAD	244 383	0,06
2 300 000	Gold Mountain Mining Corp.	CAN	CAD	234 393	0,06
2 200 000	Max Resource Corp.	CAN	CAD	215 898	0,05
4 000 000	Sable Resources Ltd	CAN	CAD	181 173	0,04
4 214 286	Matador Mining Ltd	AUS	AUD	154 990	0,04
3 911 150	Clean Air Metals, Inc.	CAN	CAD	147 624	0,04
736 422	Westhaven Gold Corp.	CAN	CAD	147 318	0,04
6 400 000	Monarch Mining Corp.	CAN	CAD	144 938	0,04
2 306 500	Belo Sun Mining Corp.	CAN	CAD	121 880	0,03
151 019	Aclara Resources, Inc.	GBR	CAD	68 401	0,02
176 190	Vizsla Copper Corp.	CAN	CAD	31 921	0,01
				392 158 914	96,13
	TOTAL ACTIONS			392 192 480	96,14

Franklin Gold and Precious Metals Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
WARRANTS					
Métaux et exploitations minières					
500 000	Nighthawk Gold Corp., 03/05/2024	CAN	CAD	27 365	0,01
230 000	Osisko Development Corp., 01/12/2023	CAN	CAD	9 115	–
				<u>36 480</u>	<u>0,01</u>
				36 480	0,01
TOTAL WARRANTS					
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE					
				392 228 960	96,15
VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ					
ACTIONS					
Métaux et exploitations minières					
4 200 000	Silver Mountain Resources, Inc.	CAN	CAD	412 169	0,10
20 000	Perpetua Resources Corp., 144A	USA	CAD	73 224	0,02
				<u>485 393</u>	<u>0,12</u>
				485 393	0,12
TOTAL ACTIONS					
WARRANTS					
Métaux et exploitations minières					
225 000	Osisko Development Corp., 02/03/2027	CAN	CAD	114 649	0,03
750 000	Silver Mountain Resources, Inc., 09/02/2026	CAN	CAD	19 816	0,01
1 350 000	Silver Mountain Resources, Inc., 31/01/2024	CAN	CAD	7 643	–
				<u>142 108</u>	<u>0,04</u>
				142 108	0,04
TOTAL WARRANTS					
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ					
				627 501	0,16
VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ					
ACTIONS					
Métaux et exploitations minières					
6 144 737	Tulla Resources plc, GDR**	AUS	AUD	1 473 411	0,36
4 300 000	Heliostar Metals Ltd**	CAN	CAD	1 132 367	0,28
24 842 922	RTG Mining, Inc., GDR**	AUS	AUD	878 941	0,22
700 000	Integra Resources Corp.**	CAN	CAD	748 517	0,18
1 300 000	Aurion Resources Ltd**	CAN	CAD	555 374	0,14
650 000	Moneta Gold, Inc.**	CAN	CAD	494 163	0,12
1 093 450	Onyx Gold Corp.**	CAN	CAD	412 716	0,10
6 687 919	Firefinch Ltd**	AUS	AUD	267 249	0,07
600 000	TDG Gold Corp.**	CAN	CAD	110 969	0,03
7 290 000	Wiluna Mining Corp. Ltd**	AUS	AUD	99 530	0,02
18 434 211	Tulla Resources plc**	AUS	AUD	20 871	0,01
250 000	Kinross Gold Corp.**	CAN	CAD	18 872	–
358 843	RTG Mining, Inc.**	AUS	CAD	13 544	–
10 082 500	Lydian International Ltd**	JEY	CAD	–	–
10 000 000	Pure Gold Mining, Inc.**	CAN	CAD	–	–
				<u>6 226 524</u>	<u>1,53</u>
				6 226 524	1,53
TOTAL ACTIONS					
WARRANTS					
Métaux et exploitations minières					
2 500 000	Reunion Gold Corp., 14/06/2024**	CAN	CAD	275 823	0,07
2 150 000	Heliostar Metals Ltd, 09/03/2026**	CAN	CAD	204 553	0,05
650 000	Vizsla Argent Corp., 15/11/2024**	CAN	CAD	130 077	0,03
1 275 000	Marathon Gold Corp 19/09/2024**	CAN	CAD	73 893	0,02
150 000	Osisko Mining, Inc. 28/08/2024**	CAN	CAD	36 628	0,01
1 150 000	Millennial Precious Metals Corp., 16/06/2024**	USA	CAD	26 478	0,01
2 200 000	Monarch Mining Corp., 06/04/2027**	CAN	CAD	15 824	–
2 100 000	Talisker Resources Ltd. 11/01/2025**	CAN	CAD	12 159	–
500 000	Benchmark Metals, Inc. 29/09/2024**	CAN	CAD	6 610	–
1 250 000	G Mining Ventures Corp. 09/09/2024**	CAN	CAD	5 233	–
600 000	Ascot Resources Ltd, 20/02/2049**	CAN	CAD	4 472	–
350 000	Probe Gold, Inc., 08/03/2024**	CAN	CAD	2 195	–
1 400 000	Clean Air Metals, Inc. 23/02/2024**	CAN	CAD	833	–
200 000	Prime Mining Corp., 27/08/2021**	CAN	CAD	472	–

Franklin Gold and Precious Metals Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
262 500	Benchmark Metals, Inc. 11/12/2023**	CAN	CAD	1	–
500 000	Adventus Mining Corp., 01/02/2049**	CAN	CAD	–	–
375 000	Gold Mountain Mining Corp., 21/04/2024**	CAN	CAD	–	–
526 667	Newcore Gold Ltd, 28/06/2024**	CAN	CAD	–	–
543 500	Nighthawk Gold Corp., 07/07/2023**	CAN	CAD	–	–
3 645 000	Wiluna Mining Corp. Ltd, 31/12/2024**	AUS	AUD	–	–
				<u>795 251</u>	<u>0,19</u>
	TOTAL WARRANTS			<u>795 251</u>	<u>0,19</u>
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			<u>7 021 775</u>	<u>1,72</u>
	TOTAL PLACEMENTS			<u>399 878 236</u>	<u>98,03</u>

** Ces titres sont soumis à une juste valorisation.

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Franklin Gulf Wealth Bond Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	OBLIGATIONS				
	Obligations convertibles				
4 400 000	Abu Dhabi National Oil Co., Règlement S, 0,7 %, 04/06/2024	ARE	USD	4 197 600	1,14
				4 197 600	1,14
	Obligations d'entreprises				
18 425 000	Burgan Bank SAK, Règlement S, 2,75 %, 15/12/2031	KWT	USD	13 963 847	3,80
10 345 000	QIC Cayman Ltd, Règlement S, 6,75 %, perpétuelle	QAT	USD	10 262 240	2,79
12 109 000	EIG Pearl Holdings SARL, Règlement S, 4,387 %, 30/11/2046	SAU	USD	9 516 281	2,59
9 900 000	NBK Tier 1 Financing 2 Ltd, Règlement S, 4,5 %, perpétuelle	KWT	USD	9 116 316	2,48
8 170 000	DP World Ltd, Règlement S, 6,85 %, 02/07/2037	ARE	USD	8 868 519	2,41
9 895 000	Kuwait Projects Co. SPC. Ltd, Règlement S, 4,229 %, 29/10/2026	KWT	USD	8 618 713	2,34
10 543 335	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd, Règlement S, 2,94 %, 30/09/2040	ARE	USD	8 484 245	2,31
8 450 000	MAF Global Securities Ltd, Règlement S, 6,375 %, perpétuelle	ARE	USD	8 234 610	2,24
8 550 000	NBK Tier 2 Ltd, Règlement S, 2,5 %, 24/11/2030	KWT	USD	7 834 613	2,13
8 000 000	DAE Funding LLC, Règlement S, 3,375 %, 20/03/2028	ARE	USD	7 218 688	1,96
6 812 000	First Abu Dhabi Bank PJSC, Règlement S, 4,5 %, perpétuelle	ARE	USD	6 410 528	1,74
7 100 000	KIB Sukuk Ltd, Règlement S, 2,375 %, 30/11/2030	KWT	USD	6 309 699	1,72
7 360 000	EIG Pearl Holdings SARL, Règlement S, 3,545 %, 31/08/2036	SAU	USD	6 292 690	1,71
5 315 000	MEGlobal Canada ULC, Règlement S, 5 %, 18/05/2025	KWT	USD	5 218 506	1,42
5 494 000	Kuwait Projects Co. SPC. Ltd, Règlement S, 4,5 %, 23/02/2027	KWT	USD	4 684 783	1,28
4 900 000	Commercial Bank PSQC (The), Règlement S, 4,5 %, perpétuelle	QAT	USD	4 441 115	1,21
4 500 000	QNB Finance Ltd, Règlement S, 2,75 %, 12/02/2027	QAT	USD	4 161 024	1,13
5 106 427	Sweihan PV Power Co. PJSC, Règlement S, 3,625 %, 31/01/2049	ARE	USD	4 132 846	1,12
4 040 000	SABIC Capital II BV, Règlement S, 4,5 %, 10/10/2028	SAU	USD	3 959 010	1,08
3 435 000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, Règlement S, 4,6 %, 02/11/2047	ARE	USD	3 195 295	0,87
3 080 000	Dar Al-Arkan Sukuk Co. Ltd, Règlement S, 6,75 %, 15/02/2025	SAU	USD	3 043 647	0,83
3 350 000	MDGH GMTN RSC Ltd, Règlement S, 3,95 %, 21/05/2050	ARE	USD	2 799 779	0,76
2 750 000	Alpha Star Holding VII Ltd, Règlement S, 7,75 %, 27/04/2026	ARE	USD	2 765 474	0,75
2 000 000	Saudi Electricity Global Sukuk Co. 3, Règlement S, 5,5 %, 08/04/2044	SAU	USD	1 982 750	0,54
2 000 000	Abu Dhabi Ports Co. PJSC, Règlement S, 2,5 %, 06/05/2031	ARE	USD	1 698 394	0,46
1 150 000	QNB Finance Ltd, Règlement S, 1,625 %, 22/09/2025	QAT	USD	1 059 777	0,29
1 000 000	ABQ Finance Ltd, Règlement S, 3,125 %, 24/09/2024	QAT	USD	967 611	0,26
385 682	Emirates Airline, Règlement S, 4,5 %, 06/02/2025	ARE	USD	380 294	0,10
200 000	Al Ahli Bank of Kuwait KSCP, Règlement S, 7,25 %, perpétuelle	KWT	USD	196 373	0,05
				155 817 667	42,37
	Obligations d'État et de collectivités locales				
15 235 000	Obligation de l'État qatarien, Règlement S, 5,103 %, 23/04/2048	QAT	USD	15 210 106	4,13
12 175 000	Obligation de l'État saoudien, Règlement S, 5 %, 17/04/2049	SAU	USD	11 361 954	3,09
12 700 000	Obligation de l'État saoudien, Règlement S, 4,625 %, 04/10/2047	SAU	USD	11 323 891	3,08
17 125 000	Obligation de l'État d'Abou Dabi, Règlement S, 2,7 %, 02/09/2070	ARE	USD	10 487 299	2,85
13 890 000	Obligation de l'État d'Abou Dabi, Règlement S, 3,125 %, 30/09/2049	ARE	USD	10 201 983	2,77
10 760 000	Obligation de l'État qatarien, Règlement S, 4,4 %, 16/04/2050	QAT	USD	9 810 957	2,67
11 000 000	Saudi Arabian Oil Co., Règlement S, 4,25 %, 16/04/2039	SAU	USD	9 722 790	2,64
9 675 000	Obligation de l'État qatarien, Règlement S, 4,817 %, 14/03/2049	QAT	USD	9 318 138	2,53
8 645 000	Obligation de l'État saoudien, Règlement S, 4,5 %, 26/10/2046	SAU	USD	7 594 183	2,06
13 900 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 8,875 %, 29/05/2050	EGY	USD	7 529 213	2,05
10 440 000	Finance Department Government of Sharjah, Règlement S, 4 %, 28/07/2050	ARE	USD	6 708 660	1,82
8 460 000	QatarEnergy, Règlement S, 3,3 %, 12/07/2051	QAT	USD	6 227 279	1,69
8 600 000	Obligation de l'État saoudien, Règlement S, 3,45 %, 02/02/2061	SAU	USD	6 064 230	1,65
5 114 000	Obligation de l'État d'Oman, Règlement S, 7 %, 25/01/2051	OMN	USD	5 075 885	1,38
5 435 000	Obligation de l'État d'Abou Dabi, Règlement S, 3,875 %, 16/04/2050	ARE	USD	4 582 585	1,25
3 984 000	Obligation de l'État jordanien, Règlement S, 7,5 %, 13/01/2029	JOR	USD	4 016 270	1,09
7 070 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 8,5 %, 31/01/2047	EGY	USD	3 774 744	1,03
4 550 000	Obligation de l'État de Bahreïn, Règlement S, 6,25 %, 25/01/2051	BHR	USD	3 597 362	0,98
3 500 000	Obligation de l'État saoudien, Règlement S, 4,875 %, 18/07/2033	SAU	USD	3 500 749	0,95
3 605 000	Obligation de l'État d'Oman, Règlement S, 6,5 %, 08/03/2047	OMN	USD	3 370 351	0,92
4 390 000	QatarEnergy, Règlement S, 3,125 %, 12/07/2041	QAT	USD	3 368 241	0,92
2 850 000	Obligation de l'État saoudien, Règlement S, 5 %, 18/01/2053	SAU	USD	2 644 073	0,72
3 000 000	Saudi Arabian Oil Co., Règlement S, 3,25 %, 24/11/2050	SAU	USD	2 087 550	0,57

Franklin Gulf Wealth Bond Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
1 000 000	Finance Department Government of Sharjah, Règlement S, 4,375 %, 10/03/2051	ARE	USD	687 045	0,19
				<u>158 265 538</u>	<u>43,03</u>
	TOTAL OBLIGATIONS			<u>318 280 805</u>	<u>86,54</u>
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			<u>318 280 805</u>	<u>86,54</u>
	VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'entreprises				
14 174 316	Brooge Petroleum and Gas Investment Co. FZE, Règlement S, 144A, 8,5 %, 24/09/2025	ARE	USD	12 686 013	3,45
9 010 000	Ahli United Bank BSC, Règlement S, 5,839 %, perpétuelle	BHR	USD	8 674 107	2,36
5 563 000	MEGlobal BV, Règlement S, 2,625 %, 28/04/2028	KWT	USD	4 861 456	1,32
4 879 050	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd, Règlement S, 2,16 %, 31/03/2034	ARE	USD	4 154 729	1,13
				<u>30 376 305</u>	<u>8,26</u>
	TOTAL OBLIGATIONS			<u>30 376 305</u>	<u>8,26</u>
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			<u>30 376 305</u>	<u>8,26</u>
	VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				
	WARRANTS				
	Distribution et vente au détail de biens de consommation de base				
441 300	Pure Harvest Smart Farms Sukuk Ltd, 30/06/2027**	ARE	USD	1 619 686	0,44
				<u>1 619 686</u>	<u>0,44</u>
	TOTAL WARRANTS			<u>1 619 686</u>	<u>0,44</u>
	OBLIGATIONS				
	Obligations convertibles				
8 715 549	NMC Health Jersey Ltd, Règlement S, 1,875 %, 30/04/2025**§	ARE	USD	–	–
				<u>–</u>	<u>–</u>
	Obligations d'entreprises				
1 500 000	Moove IO 12 % 26/07/2027**	ARE	USD	1 485 663	0,40
				<u>1 485 663</u>	<u>0,40</u>
	TOTAL OBLIGATIONS			<u>1 485 663</u>	<u>0,40</u>
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			<u>3 105 349</u>	<u>0,84</u>
	TOTAL PLACEMENTS			<u>351 762 459</u>	<u>95,64</u>

§ Ces obligations sont actuellement en défaut.

** Ces titres sont soumis à une juste valorisation.

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Franklin High Yield Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE					
ACTIONS					
Pétrole, gaz et carburants consommables					
138 305	Talen Energy Corp.	USA	USD	6 935 996	0,73
5 430	Amplify Energy Corp.	USA	USD	36 761	0,01
				6 972 757	0,74
TOTAL ACTIONS					
OBLIGATIONS					
Obligations d'entreprises					
9 500 000	Banjay Entertainment SASU, 144A, 5,375 %, 01/03/2025	FRA	USD	9 320 687	0,98
10 900 000	Jaguar Land Rover Automotive plc, 144A, 5,5 %, 15/07/2029	GBR	USD	9 312 229	0,98
8 200 000	Trivium Packaging Finance BV, 144A, 5,5 %, 15/08/2026	NLD	USD	7 883 925	0,83
9 000 000	B&G Foods, Inc., 5,25 %, 15/09/2027	USA	USD	4 671 255	0,83
6 100 000	Harbour Energy plc, 144A, 5,5 %, 15/10/2026	GBR	USD	5 615 160	0,59
5 300 000	Radian Group, Inc., 6,625 %, 15/03/2025	USA	USD	5 299 543	0,56
5 300 000	MPT Operating Partnership LP, 5,25 %, 01/08/2026	USA	USD	4 716 799	0,50
5 500 000	Consolidated Energy Finance SA, 144A, 5,625 %, 15/10/2028	CHE	USD	4 688 585	0,50
4 700 000	Celanese US Holdings LLC 6,33 % 15/07/2029	USA	USD	4 671 661	0,49
4 500 000	OneMain Finance Corp., 6,625 %, 15/01/2028	USA	USD	4 249 215	0,45
4 400 000	Tenet Healthcare Corp., 4,25 %, 01/06/2029	USA	USD	3 979 304	0,42
4 100 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 4,75 %, 09/05/2027	ISR	USD	3 797 922	0,40
5 000 000	Altice France SA, 144A, 5,5 %, 15/01/2028	FRA	USD	3 781 509	0,40
4 700 000	Centene Corp., 2,5 %, 01/03/2031	USA	USD	3 752 785	0,40
3 800 000	Centene Corp., 2,45 %, 15/07/2028	USA	USD	3 251 740	0,34
3 300 000	Crestwood Midstream Partners LP, 5,75 %, 01/04/2025	USA	USD	3 245 242	0,34
4 000 000	MPT Operating Partnership LP, 3,5 %, 15/03/2031	USA	USD	2 760 111	0,29
3 000 000	OneMain Finance Corp., 5,375 %, 15/11/2029	USA	USD	2 553 323	0,27
2 000 000	Occidental Petroleum Corp., 8,875 %, 15/07/2030	USA	USD	2 300 560	0,24
2 000 000	MGIC Investment Corp., 5,25 %, 15/08/2028	USA	USD	1 888 320	0,20
1 900 000	Motion Bondco DAC, 144A, 6,625 %, 15/11/2027	GBR	USD	1 741 152	0,18
1 500 000	OneMain Finance Corp., 9 %, 15/01/2029	USA	USD	1 514 025	0,16
900 000	Ashtead Capital, Inc., 144A, 1,5 %, 12/08/2026	GBR	USD	787 109	0,08
500 000	Ford Motor Credit Co. LLC, 6,95 %, 06/03/2026	USA	USD	503 147	0,05
				99 445 308	10,48
TOTAL OBLIGATIONS					
				99 445 308	10,48
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE					
				106 418 065	11,22
VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ					
ACTIONS					
Producteurs indépendants d'énergie et d'électricité renouvelable					
184 037	Talen Energy Corp.	USA	USD	9 229 455	0,97
				9 229 455	0,97
TOTAL ACTIONS					
OBLIGATIONS					
Obligations d'entreprises					
15 900 000	CSC Holdings LLC, 5,25 %, 01/06/2024	USA	USD	14 806 202	1,56
13 000 000	JPMorgan Chase & Co., 6 %, perpétuelle	USA	USD	13 041 860	1,37
11 000 000	Martin Midstream Partners LP, 144A, 11,5 %, 15/02/2028	USA	USD	10 622 810	1,12
10 500 000	Endeavor Energy Resources LP, 144A, 5,75 %, 30/01/2028	USA	USD	10 280 445	1,08
10 300 000	Vistra Operations Co. LLC, 144A, 5,625 %, 15/02/2027	USA	USD	9 881 585	1,04
11 800 000	CCO Holdings LLC, 144A, 4,5 %, 15/08/2030	USA	USD	9 836 375	1,04
10 500 000	Carnival Corp., 144A, 5,75 %, 01/03/2027	USA	USD	9 675 907	1,02
10 000 000	Clearway Energy Operating LLC, 144A, 4,75 %, 15/03/2028	USA	USD	9 235 702	0,97
9 000 000	Wynn Las Vegas LLC, 144A, 5,25 %, 15/05/2027	USA	USD	8 535 984	0,90
9 100 000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A, 9,25 %, 15/04/2027	USA	USD	8 410 010	0,89
9 300 000	Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc., 144A, 4 %, 15/10/2027	USA	USD	8 235 068	0,87
8 100 000	Camelot Finance SA, 144A, 4,5 %, 01/11/2026	USA	USD	7 637 813	0,81
9 100 000	Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A, 6,625 %, 15/10/2029	USA	USD	7 434 923	0,78
10 200 000	CommScope, Inc., 144A, 7,125 %, 01/07/2028	USA	USD	7 255 362	0,76
7 300 000	Emerald Debt Merger Sub LLC, 144A, 6,625 %, 15/12/2030	USA	USD	7 245 250	0,76
7 300 000	American Airlines, Inc., 144A, 5,5 %, 20/04/2026	USA	USD	7 238 605	0,76

Franklin High Yield Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
9 000 000	Apollo Commercial Real Estate Finance, Inc., 144A, 4,625 %, 15/06/2029	USA	USD	7 027 886	0,74
8 900 000	Vibrantz Technologies, Inc., 144A, 9 %, 15/02/2030	USA	USD	6 830 483	0,72
6 800 000	Iron Mountain, Inc., 144A, 7 %, 15/02/2029	USA	USD	6 818 782	0,72
7 500 000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 5 %, 15/07/2029	USA	USD	6 771 910	0,71
9 100 000	Studio City Finance Ltd, 144A, 5 %, 15/01/2029	MAC	USD	6 752 288	0,71
8 900 000	MPH Acquisition Holdings LLC, 144A, 5,75 %, 01/11/2028	USA	USD	6 709 532	0,71
6 700 000	CSC Holdings LLC, 144A, 11,25 %, 15/05/2028	USA	USD	6 505 130	0,69
7 200 000	Novelis Corp., 144A, 4,75 %, 30/01/2030	USA	USD	6 405 566	0,68
7 100 000	Vertiv Group Corp, 144A, 4,125 %, 15/11/2028	USA	USD	6 403 445	0,67
7 000 000	Calpine Corp., 144A, 5,125 %, 15/03/2028	USA	USD	6 256 474	0,66
7 400 000	Virgin Media Secured Finance plc, 144A, 4,5 %, 15/08/2030	GBR	USD	6 210 231	0,65
6 100 000	Weatherford International Ltd, 144A, 8,625 %, 30/04/2030	USA	USD	6 198 680	0,65
7 600 000	Jefferson Capital Holdings LLC, 144A, 6 %, 15/08/2026	USA	USD	6 184 555	0,65
7 000 000	McAfee Corp., 144A, 7,375 %, 15/02/2030	USA	USD	6 093 902	0,64
7 109 455	CSI Compressco LP, 144A, 10 %, 01/04/2026	USA	USD	6 070 124	0,64
10 000 000	Altice France Holding SA, 144A, 10,5 %, 15/05/2027	LUX	USD	6 066 850	0,64
6 900 000	DaVita, Inc., 144A, 4,625 %, 01/06/2030	USA	USD	5 931 157	0,63
6 000 000	Sunoco LP, 6 %, 15/04/2027	USA	USD	5 917 015	0,62
6 700 000	PROG Holdings, Inc., 144A, 6 %, 15/11/2029	USA	USD	5 906 101	0,62
6 900 000	Constellium SE, 144A, 3,75 %, 15/04/2029	USA	USD	5 877 882	0,62
6 000 000	Ashton Woods USA LLC, 144A, 6,625 %, 15/01/2028	USA	USD	5 743 860	0,61
6 500 000	DISH DBS Corp., 5,875 %, 15/11/2024	USA	USD	5 693 230	0,60
6 500 000	APX Group, Inc., 144A, 5,75 %, 15/07/2029	USA	USD	5 650 436	0,60
6 200 000	Grand Canyon University, 5,125 %, 01/10/2028	USA	USD	5 629 600	0,59
6 400 000	DT Midstream, Inc., 144A, 4,125 %, 15/06/2029	USA	USD	5 622 689	0,59
5 500 000	Allwyn Entertainment Financing UK plc, 144A, 7,875 %, 30/04/2029	CZE	USD	5 590 805	0,59
5 700 000	Enerflex Ltd, 144A, 9 %, 15/10/2027	CAN	USD	5 551 429	0,59
5 400 000	Calderys Financing LLC, 144A, 11,25 %, 01/06/2028	FRA	USD	5 540 616	0,58
6 000 000	GPD Cos., Inc., 144A, 10,125 %, 01/04/2026	USA	USD	5 529 242	0,58
5 500 000	GGAM Finance Ltd, 144A, 8 %, 15/06/2028	IRL	USD	5 508 223	0,58
5 300 000	Evergreen Acqco 1 LP, 144A, 9,75 %, 26/04/2028	USA	USD	5 485 659	0,58
6 300 000	Kevlar SpA, 144A, 6,5 %, 01/09/2029	ITA	USD	5 402 250	0,57
5 500 000	EquipmentShare.com, Inc., 144A, 9 %, 15/05/2028	USA	USD	5 345 849	0,56
5 200 000	Transocean, Inc., 144A, 8,75 %, 15/02/2030	USA	USD	5 283 694	0,56
6 200 000	Fertitta Entertainment LLC, 144A, 6,75 %, 15/01/2030	USA	USD	5 282 507	0,56
5 300 000	Chesapeake Energy Corp., 144A, 6,75 %, 15/04/2029	USA	USD	5 263 619	0,55
5 300 000	Tenet Healthcare Corp., 6,125 %, 15/06/2030	USA	USD	5 230 835	0,55
7 100 000	Global Net Lease, Inc., 144A, 3,75 %, 15/12/2027	USA	USD	5 215 800	0,55
5 900 000	Fertitta Entertainment LLC, 144A, 4,625 %, 15/01/2029	USA	USD	5 183 003	0,55
5 300 000	Netflix, Inc., 4,375 %, 15/11/2026	USA	USD	5 180 392	0,55
5 000 000	Clear Channel International BV, 144A, 6,625 %, 01/08/2025	GBR	USD	4 981 716	0,52
5 700 000	First Student Bidco, Inc., 144A, 4 %, 31/07/2029	USA	USD	4 835 082	0,51
5 500 000	Sirius XM Radio, Inc., 144A, 4 %, 15/07/2028	USA	USD	4 784 683	0,50
4 600 000	Chart Industries, Inc., 144A, 7,5 %, 01/01/2030	USA	USD	4 698 923	0,50
5 000 000	Nabors Industries Ltd, 144A, 7,25 %, 15/01/2026	USA	USD	4 673 575	0,49
4 600 000	Civitas Resources, Inc., 144A, 8,75 %, 01/07/2031	USA	USD	4 669 230	0,49
5 500 000	SunCoke Energy, Inc., 144A, 4,875 %, 30/06/2029	USA	USD	4 625 594	0,49
5 400 000	M/I Homes, Inc., 3,95 %, 15/02/2030	USA	USD	4 610 844	0,49
4 500 000	Civitas Resources, Inc., 144A, 8,375 %, 01/07/2028	USA	USD	4 556 475	0,48
4 500 000	Jones Deslauriers Insurance Management, Inc., 144A, 10,5 %, 15/12/2030	CAN	USD	4 540 065	0,48
5 100 000	Prime Security Services Borrower LLC, 144A, 3,375 %, 31/08/2027	USA	USD	4 503 077	0,47
4 400 000	Adient Global Holdings Ltd, 144A, 8,25 %, 15/04/2031	USA	USD	4 473 388	0,47
4 900 000	Directv Financing LLC, 144A, 5,875 %, 15/08/2027	USA	USD	4 443 370	0,47
5 000 000	Albertsons Cos., Inc., 144A, 3,5 %, 15/03/2029	USA	USD	4 333 027	0,46
5 600 000	Necessity Retail, Inc., 144A, 4,5 %, 30/09/2028	USA	USD	4 313 382	0,45
4 500 000	Eco Material Technologies, Inc., 144A, 7,875 %, 31/01/2027	USA	USD	4 264 756	0,45
4 200 000	Horizon Therapeutics USA, Inc., 144A, 5,5 %, 01/08/2027	USA	USD	4 222 411	0,44
4 400 000	Kinetik Holdings LP, 144A, 5,875 %, 15/06/2030	USA	USD	4 186 578	0,44
4 200 000	Wynn Resorts Finance LLC, 144A, 7,125 %, 15/02/2031	USA	USD	4 178 336	0,44
4 500 000	Iliad Holdings SASU, 144A, 7 %, 15/10/2028	FRA	USD	4 151 967	0,44
4 600 000	Sunoco LP, 4,5 %, 15/05/2029	USA	USD	4 086 275	0,43
4 000 000	Venture Global LNG, Inc., 144A, 8,125 %, 01/06/2028	USA	USD	4 067 019	0,43
4 000 000	Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A, 7,25 %, 15/05/2031	USA	USD	4 055 000	0,43
6 000 000	Michaels Cos., Inc. (The), 144A, 7,875 %, 01/05/2029	USA	USD	4 050 000	0,43
4 400 000	Forestar Group, Inc., 144A, 3,85 %, 15/05/2026	USA	USD	4 048 022	0,43

Franklin High Yield Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
4 000 000	BellRing Brands, Inc., 144A, 7 %, 15/03/2030	USA	USD	4 029 480	0,42
3 700 000	Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 11,625 %, 15/08/2027	USA	USD	4 027 002	0,42
4 000 000	EnLink Midstream LLC, 144A, 6,5 %, 01/09/2030	USA	USD	3 999 587	0,42
4 600 000	Primo Water Holdings, Inc., 144A, 4,375 %, 30/04/2029	CAN	USD	3 946 501	0,42
4 300 000	Station Casinos LLC, 144A, 4,5 %, 15/02/2028	USA	USD	3 864 776	0,41
3 800 000	Caesars Entertainment, Inc., 144A, 6,25 %, 01/07/2025	USA	USD	3 785 823	0,40
4 000 000	Gartner, Inc., 144A, 4,5 %, 01/07/2028	USA	USD	3 740 443	0,39
5 200 000	Gap, Inc. (The), 144A, 3,625 %, 01/10/2029	USA	USD	3 679 769	0,39
4 000 000	VICI Properties LP, 144A, 3,75 %, 15/02/2027	USA	USD	3 672 943	0,39
3 300 000	Garden Spinco Corp., 144A, 8,625 %, 20/07/2030	USA	USD	3 557 749	0,37
3 800 000	Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 5,375 %, 15/07/2027	USA	USD	3 557 175	0,37
4 100 000	H&E Equipment Services, Inc., 144A, 3,875 %, 15/12/2028	USA	USD	3 554 209	0,37
3 500 000	Venture Global LNG, Inc., 144A, 8,375 %, 01/06/2031	USA	USD	3 533 276	0,37
5 500 000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 6,125 %, 01/02/2027	USA	USD	3 527 425	0,37
3 800 000	VM Consolidated, Inc., 144A, 5,5 %, 15/04/2029	USA	USD	3 508 807	0,37
3 700 000	Camelot Return Merger Sub, Inc., 144A, 8,75 %, 01/08/2028	USA	USD	3 501 382	0,37
3 400 000	WESCO Distribution, Inc., 144A, 7,25 %, 15/06/2028	USA	USD	3 471 250	0,37
3 400 000	Knife River Corp., 144A, 7,75 %, 01/05/2031	USA	USD	3 446 956	0,36
3 400 000	Caesars Entertainment, Inc., 144A, 7 %, 15/02/2030	USA	USD	3 417 476	0,36
3 500 000	Rain CII Carbon LLC, 144A, 7,25 %, 01/04/2025	USA	USD	3 400 600	0,36
3 500 000	EnLink Midstream LLC, 144A, 5,625 %, 15/01/2028	USA	USD	3 390 426	0,36
3 300 000	Regal Rexnord Corp., 144A, 6,3 %, 15/02/2030	USA	USD	3 292 578	0,35
3 500 000	Presidio Holdings, Inc., 144A, 4,875 %, 01/02/2027	USA	USD	3 288 265	0,35
3 000 000	Carnival Holdings Bermuda Ltd, 144A, 10,375 %, 01/05/2028	USA	USD	3 284 021	0,35
3 300 000	Advanced Drainage Systems, Inc., 144A, 6,375 %, 15/06/2030	USA	USD	3 268 386	0,34
3 700 000	T-Mobile US, Inc., 2,625 %, 15/02/2029	USA	USD	3 216 883	0,34
3 700 000	TTM Technologies, Inc., 144A, 4 %, 01/03/2029	USA	USD	3 148 739	0,33
3 300 000	Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 5,5 %, 31/08/2026	USA	USD	3 131 854	0,33
3 800 000	Clearway Energy Operating LLC, 144A, 3,75 %, 15/01/2032	USA	USD	3 099 137	0,33
3 300 000	Cheniere Energy, Inc., 4,625 %, 15/10/2028	USA	USD	3 084 797	0,33
3 500 000	Medline Borrower LP, 144A, 3,875 %, 01/04/2029	USA	USD	3 045 029	0,32
3 500 000	Jane Street Group, 144A, 4,5 %, 15/11/2029	USA	USD	3 015 244	0,32
3 000 000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A, 7,875 %, 15/08/2026	USA	USD	2 983 765	0,31
2 992 000	Owens-Packway Glass Container, Inc., 144A, 6,625 %, 13/05/2027	USA	USD	2 966 395	0,31
3 000 000	Delta Air Lines, Inc., 144A, 4,75 %, 20/10/2028	USA	USD	2 914 483	0,31
2 900 000	Carnival Corp., 144A, 7,625 %, 01/03/2026	USA	USD	2 842 939	0,30
2 800 000	Hanesbrands, Inc., 144A, 9 %, 15/02/2031	USA	USD	2 824 545	0,30
3 100 000	PRA Group, Inc., 144A, 8,375 %, 01/02/2028	USA	USD	2 811 313	0,30
3 100 000	CCO Holdings LLC, 144A, 5,375 %, 01/06/2029	USA	USD	2 805 577	0,30
3 300 000	Rocket Software, Inc., 144A, 6,5 %, 15/02/2029	USA	USD	2 782 243	0,29
2 700 000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 9,5 %, 31/05/2025	USA	USD	2 763 375	0,29
3 700 000	ModivCare Escrow Issuer, Inc., 144A, 5 %, 01/10/2029	USA	USD	2 741 497	0,29
3 300 000	Calpine Corp., 144A, 5 %, 01/02/2031	USA	USD	2 733 565	0,29
3 000 000	Calpine Corp., 144A, 4,5 %, 15/02/2028	USA	USD	2 718 904	0,29
3 000 000	Boyne USA, Inc., 144A, 4,75 %, 15/05/2029	USA	USD	2 706 176	0,29
2 800 000	Nabors Industries, Inc., 144A, 7,375 %, 15/05/2027	USA	USD	2 666 944	0,28
3 000 000	VICI Properties LP, Règlement S, 3,875 %, 15/02/2029	USA	USD	2 635 388	0,28
2 600 000	Adient Global Holdings Ltd, 144A, 7 %, 15/04/2028	USA	USD	2 631 174	0,28
2 600 000	Regal Rexnord Corp., 144A, 6,4 %, 15/04/2033	USA	USD	2 599 564	0,27
2 600 000	Chesapeake Energy Corp., 144A, 5,5 %, 01/02/2026	USA	USD	2 537 347	0,27
2 700 000	Standard Industries, Inc., 144A, 4,75 %, 15/01/2028	USA	USD	2 517 066	0,27
2 500 000	TransDigm, Inc., 144A, 6,75 %, 15/08/2028	USA	USD	2 512 600	0,26
2 500 000	Univision Communications, Inc., 144A, 5,125 %, 15/02/2025	USA	USD	2 450 150	0,26
2 700 000	Hilcorp Energy I LP, 144A, 5,75 %, 01/02/2029	USA	USD	2 447 491	0,26
2 900 000	Cablevision Lightpath LLC, 144A, 3,875 %, 15/09/2027	USA	USD	2 432 592	0,26
3 000 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 5,25 %, 15/05/2030	USA	USD	2 366 287	0,25
2 800 000	Calpine Corp., 144A, 4,625 %, 01/02/2029	USA	USD	2 365 600	0,25
3 600 000	Glatfelter Corp., 144A, 4,75 %, 15/11/2029	USA	USD	2 358 814	0,25
2 500 000	NCL Corp. Ltd, 144A, 5,875 %, 15/03/2026	USA	USD	2 341 159	0,25
2 200 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 7,875 %, 15/09/2029	ISR	USD	2 269 920	0,24
2 400 000	Iliad Holdings SASU, 144A, 6,5 %, 15/10/2026	FRA	USD	2 267 335	0,24
2 600 000	Standard Industries, Inc., 144A, 4,375 %, 15/07/2030	USA	USD	2 254 192	0,24
2 200 000	LABL, Inc., 144A, 9,5 %, 01/11/2028	USA	USD	2 240 999	0,24
2 100 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 8,125 %, 15/09/2031	ISR	USD	2 203 595	0,23
2 400 000	United Airlines, Inc., 144A, 4,625 %, 15/04/2029	USA	USD	2 188 963	0,23
2 500 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 3,875 %, 15/08/2029	USA	USD	2 186 276	0,23
3 600 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6,125 %, 01/04/2030	USA	USD	2 148 678	0,23

Franklin High Yield Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
2 100 000	Transocean Titan Financing Ltd, 144A, 8,375 %, 01/02/2028	USA	USD	2 146 620	0,23
2 100 000	RHP Hotel Properties LP, 144A, 7,25 %, 15/07/2028	USA	USD	2 123 373	0,22
2 500 000	Ardagh Packaging Finance plc, 144A, 5,25 %, 15/08/2027	USA	USD	2 120 966	0,22
2 100 000	Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A, 6,75 %, 15/03/2028	CAN	USD	2 119 255	0,22
2 100 000	Netflix, Inc., 144A, 5,375 %, 15/11/2029	USA	USD	2 109 784	0,22
2 187 000	CSI Compressco LP, 144A, 7,5 %, 01/04/2025	USA	USD	2 097 180	0,22
2 400 000	Element Solutions, Inc., 144A, 3,875 %, 01/09/2028	USA	USD	2 096 283	0,22
2 400 000	Gartner, Inc., 144A, 3,75 %, 01/10/2030	USA	USD	2 092 579	0,22
2 000 000	Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A, 7,75 %, 15/03/2031	CAN	USD	2 077 351	0,22
2 500 000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP, 144A, 4,75 %, 15/06/2029	USA	USD	2 037 016	0,21
2 300 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 5,625 %, 15/03/2027	USA	USD	2 029 067	0,21
2 100 000	Calumet Specialty Products Partners LP, 144A, 8,125 %, 15/01/2027	USA	USD	2 012 621	0,21
2 500 000	Northwest Fiber LLC, 144A, 6 %, 15/02/2028	USA	USD	1 998 871	0,21
2 200 000	Howard Hughes Corp. (The), 144A, 5,375 %, 01/08/2028	USA	USD	1 961 014	0,21
1 920 000	Antero Resources Corp., 144A, 7,625 %, 01/02/2029	USA	USD	1 949 940	0,21
2 400 000	Michaels Cos., Inc. (The), 144A, 5,25 %, 01/05/2028	USA	USD	1 941 528	0,20
2 300 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6 %, 15/01/2029	USA	USD	1 937 347	0,20
2 000 000	Tenet Healthcare Corp., 6,125 %, 01/10/2028	USA	USD	1 927 320	0,20
2 100 000	Arcosa, Inc., 144A, 4,375 %, 15/04/2029	USA	USD	1 883 768	0,20
2 100 000	Hilcorp Energy I LP, 144A, 6 %, 01/02/2031	USA	USD	1 879 767	0,20
2 000 000	CrownRock LP, 144A, 5 %, 01/05/2029	USA	USD	1 875 640	0,20
2 000 000	Hilcorp Energy I LP, 144A, 6 %, 15/04/2030	USA	USD	1 823 218	0,19
2 100 000	1011778 BC ULC, 144A, 4 %, 15/10/2030	CAN	USD	1 799 768	0,19
2 000 000	Sensata Technologies BV, 144A, 4 %, 15/04/2029	USA	USD	1 782 369	0,19
2 400 000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A, 7,5 %, 01/06/2029	USA	USD	1 778 715	0,19
2 000 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 4,125 %, 15/08/2031	USA	USD	1 722 753	0,18
2 323 000	Par Pharmaceutical, Inc., 144A, 7,5 %, 01/04/2027 ^s	USA	USD	1 719 979	0,18
1 800 000	Presidio Holdings, Inc., 144A, 8,25 %, 01/02/2028	USA	USD	1 716 221	0,18
1 700 000	Diamond BC BV, 144A, 4,625 %, 01/10/2029	USA	USD	1 715 957	0,18
1 900 000	Hilcorp Energy I LP, 144A, 6,25 %, 15/04/2032	USA	USD	1 696 462	0,18
1 800 000	Antero Resources Corp., 144A, 5,375 %, 01/03/2030	USA	USD	1 668 024	0,18
2 200 000	PRA Group, Inc., 144A, 5 %, 01/10/2029	USA	USD	1 667 578	0,18
1 600 000	Weatherford International Ltd, 144A, 6,5 %, 15/09/2028	USA	USD	1 608 320	0,17
1 800 000	News Corp., 144A, 3,875 %, 15/05/2029	USA	USD	1 581 815	0,17
1 800 000	Allison Transmission, Inc., 144A, 3,75 %, 30/01/2031	USA	USD	1 522 209	0,16
2 000 000	Premier Entertainment Sub LLC, 144A, 5,625 %, 01/09/2029	USA	USD	1 516 860	0,16
1 700 000	Gartner, Inc., 144A, 3,625 %, 15/06/2029	USA	USD	1 498 081	0,16
2 000 000	Premier Entertainment Sub LLC, 144A, 5,875 %, 01/09/2031	USA	USD	1 477 750	0,16
2 000 000	ASP Unifrax Holdings, Inc., émetteur séquestre, 144A, 5,25 %, 30/09/2028	USA	USD	1 446 230	0,15
1 400 000	Crestwood Midstream Partners LP, 144A, 8 %, 01/04/2029	USA	USD	1 420 365	0,15
1 500 000	Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A, 6,75 %, 15/10/2027	USA	USD	1 412 145	0,15
2 100 000	Kobe US Midco 2, Inc., 144A, FRN, 9,25 %, 01/11/2026	USA	USD	1 396 500	0,15
1 600 000	Outfront Media Capital LLC, 144A, 4,25 %, 15/01/2029	USA	USD	1 346 272	0,14
1 400 000	Oxford Finance LLC, 144A, 6,375 %, 01/02/2027	USA	USD	1 304 240	0,14
1 400 000	Titan Acquisition Ltd, 144A, 7,75 %, 15/04/2026	CAN	USD	1 272 222	0,13
1 400 000	Medline Borrower LP, 144A, 5,25 %, 01/10/2029	USA	USD	1 216 221	0,13
1 400 000	Pactiv Evergreen Group Issuer LLC, 144A, 4,375 %, 15/10/2028	USA	USD	1 213 827	0,13
1 300 000	Oscar AcquisitionCo LLC, 144A, 9,5 %, 15/04/2030	USA	USD	1 195 870	0,13
1 900 000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 5,75 %, 15/08/2027	USA	USD	1 166 296	0,12
1 200 000	United Airlines, Inc., 144A, 4,375 %, 15/04/2026	USA	USD	1 141 207	0,12
1 700 000	Braskem Idesa SAPI, 144A, 6,99 %, 20/02/2032	MEX	USD	1 102 768	0,12
1 000 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 6,25 %, 15/01/2030	USA	USD	992 877	0,10
1 000 000	Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A, 6,75 %, 15/04/2028	USA	USD	992 853	0,10
1 100 000	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd, 144A, 4,375 %, 01/04/2031	AUS	USD	940 750	0,10
900 000	Caesars Resort Collection LLC, 144A, 5,75 %, 01/07/2025	USA	USD	911 452	0,10
1 000 000	Papa John's International, Inc., 144A, 3,875 %, 15/09/2029	USA	USD	847 585	0,09
900 000	Cogent Communications Group Inc., 144A, 3,5 %, 01/05/2026	USA	USD	835 560	0,09
800 000	EQM Midstream Partners LP, 144A, 7,5 %, 01/06/2027	USA	USD	808 432	0,09
1 000 000	DISH DBS Corp., 144A, 5,75 %, 01/12/2028	USA	USD	745 658	0,08
700 000	American Airlines, Inc., 144A, 5,75 %, 20/04/2029	USA	USD	680 315	0,07
700 000	Williams Scotsman International, Inc., 144A, 4,625 %, 15/08/2028	USA	USD	640 814	0,07
590 000	LCPR Senior Secured Financing DAC, 144A, 6,75 %, 15/10/2027	USA	USD	553 631	0,06
648 435	Anagram International, Inc., 144A, 0 %, 15/08/2026	USA	USD	509 021	0,05
500 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 8 %, 15/12/2027	USA	USD	484 492	0,05
500 000	Crestwood Midstream Partners LP, 144A, 6 %, 01/02/2029	USA	USD	467 382	0,05
9 500 000	Diamond Sports Group LLC, 144A, 5,375 %, 15/08/2026 ^s	USA	USD	326 562	0,03

Franklin High Yield Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
400 000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 11 %, 30/09/2028	USA	USD	285 120	0,03
300 000	XHR LP, 144A, 4,875 %, 01/06/2029	USA	USD	257 520	0,03
3 974 000	Endo Dac, 144A, 9,5 %, 31/07/2027 [§]	USA	USD	243 408	0,03
225 000	1375209 BC Ltd, 144A, 9 %, 30/01/2028	CAN	USD	225 822	0,02
479 425	Party City Holdings, Inc., 144A, FRN, 10,13 %, 15/07/2025 [§]	USA	USD	52 737	0,01
78 000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 14 %, 15/10/2030	USA	USD	46 800	–
789 000	Endo Dac, 144A, 6 %, 30/06/2028 [§]	USA	USD	41 423	–
				<u>795 541 072</u>	<u>83,87</u>
	TOTAL OBLIGATIONS			<u>795 541 072</u>	<u>83,87</u>
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			804 770 527	84,84
	VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'entreprises				
11 366 019	Murray Energy Corp., 144A, FRN, 0,004 %, 15/04/2024 ^{**§}	USA	USD	–	–
				–	–
	TOTAL OBLIGATIONS			–	–
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			–	–
	TOTAL PLACEMENTS			<u>911 188 592</u>	<u>96,06</u>

§ Ces obligations sont actuellement en défaut.

** Ces titres sont soumis à une juste valorisation.

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Franklin Income Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Fret aérien et logistique				
100 000	United Parcel Service, Inc., B	USA	USD	17 925 000	0,47
				17 925 000	0,47
	Banques				
608 800	Citigroup, Inc.	USA	USD	28 029 152	0,74
889 904	Bank of America Corp.	USA	USD	25 531 346	0,67
650 000	US Bancorp	USA	USD	21 476 000	0,57
525 000	Fifth Third Bancorp	USA	USD	13 760 250	0,36
70 000	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	10 180 800	0,27
350 000	DBS Group Holdings Ltd	SGP	SGD	8 173 776	0,21
186 300	Wells Fargo & Co.	USA	USD	7 951 284	0,21
				115 102 608	3,03
	Biotechnologie				
75 000	Amgen, Inc.	USA	USD	16 651 500	0,44
				16 651 500	0,44
	Marchés de capitaux				
212 776	Morgan Stanley	USA	USD	18 171 070	0,48
				18 171 070	0,48
	Chimie				
450 000	BASF SE	DEU	EUR	21 864 450	0,57
				21 864 450	0,57
	Distribution et vente au détail de biens de consommation de base				
100 000	Target Corp.	USA	USD	13 190 000	0,35
				13 190 000	0,35
	Services de télécommunications diversifiés				
1 000 000	Verizon Communications, Inc.	USA	USD	37 190 000	0,98
				37 190 000	0,98
	Services publics d'électricité				
350 000	Duke Energy Corp.	USA	USD	31 409 000	0,83
240 000	American Electric Power Co., Inc.	USA	USD	20 208 000	0,53
250 000	Southern Co. (The)	USA	USD	17 562 500	0,46
300 000	NextEra Energy, Inc., privilégiée, 6,219 %	USA	USD	14 709 000	0,39
200 000	American Electric Power Co., Inc., privilégiée, 6,125 %	USA	USD	9 936 000	0,26
				93 824 500	2,47
	Transport terrestre				
70 000	Union Pacific Corp.	USA	USD	14 323 400	0,38
				14 323 400	0,38
	Prestataires et services de soins de santé				
300 000	CVS Health Corp.	USA	USD	20 739 000	0,54
				20 739 000	0,54
	Produits ménagers				
65 300	Procter & Gamble Co. (The)	USA	USD	9 908 622	0,26
				9 908 622	0,26
	Assurances				
100 000	Allianz SE	DEU	EUR	23 294 505	0,61
500 000	AXA SA	FRA	EUR	14 777 012	0,39
				38 071 517	1,00
	Services de technologies de l'information				
125 000	International Business Machines Corp.	USA	USD	16 726 250	0,44
				16 726 250	0,44
	Métaux et exploitations minières				
237 765	Rio Tinto plc, ADR	AUS	USD	15 178 918	0,40
				15 178 918	0,40
	Multiservices publics				
350 000	Dominion Energy, Inc.	USA	USD	18 126 500	0,48
115 000	DTE Energy Co.	USA	USD	12 652 300	0,33
				30 778 800	0,81
	Pétrole, gaz et carburants consommables				
235 000	Chevron Corp.	USA	USD	36 977 250	0,97

Franklin Income Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
325 000	TotalEnergies SE	FRA	EUR	18 658 215	0,49
150 000	Exxon Mobil Corp.	USA	USD	16 087 500	0,43
				71 722 965	1,89
	Produits pharmaceutiques				
400 000	Bayer AG	DEU	EUR	22 144 056	0,58
312 200	Bristol-Myers Squibb Co.	USA	USD	19 965 190	0,52
475 000	Roche Holding AG, ADR	USA	USD	18 145 000	0,48
100 000	Johnson & Johnson	USA	USD	16 552 000	0,44
				76 806 246	2,02
	Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs				
166 974	Texas Instruments, Inc.	USA	USD	30 058 659	0,79
200 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd, ADR	TWN	USD	20 184 000	0,53
				50 242 659	1,32
	Distribution spécialisée				
55 000	Home Depot, Inc. (The)	USA	USD	17 085 200	0,45
				17 085 200	0,45
	Tabac				
200 000	Philip Morris International, Inc.	USA	USD	19 524 000	0,51
				19 524 000	0,51
	TOTAL ACTIONS			715 026 705	18,81
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'entreprises				
30 000 000	Boeing Co. (The), 5,15 %, 01/05/2030	USA	USD	29 730 014	0,78
20 500 000	United Rentals North America, Inc., 3,875 %, 15/02/2031	USA	USD	17 767 323	0,47
17 500 000	General Motors Financial Co., Inc., 4,3 %, 06/04/2029	USA	USD	16 071 196	0,42
17 000 000	BAT Capital Corp., 3,557 %, 15/08/2027	GBR	USD	15 642 866	0,41
15 000 000	ArcelorMittal SA, 6,55 %, 29/11/2027	LUX	USD	15 394 350	0,40
15 000 000	HCA, Inc., 5,5 %, 01/06/2033	USA	USD	14 982 733	0,39
15 000 000	Petrobras Global Finance BV, 6,5 %, 03/07/2033	BRA	USD	14 700 000	0,39
15 000 000	Reynolds American, Inc. 5,7 % 15/08/2035	GBR	USD	14 107 640	0,37
15 000 000	Ford Motor Credit Co. LLC, 5,113 %, 03/05/2029	USA	USD	13 925 612	0,37
13 000 000	HP, Inc., 5,5 %, 15/01/2033	USA	USD	12 773 892	0,34
12 000 000	Occidental Petroleum Corp., 6,625 %, 01/09/2030	USA	USD	12 480 000	0,33
12 335 000	Boeing Co. (The), 5,04 %, 01/05/2027	USA	USD	12 190 510	0,32
11 425 000	Celanese US Holdings LLC 6,165 % 15/07/2027	USA	USD	11 373 861	0,30
10 000 000	Dow Chemical Co. (The), 6,3 %, 15/03/2033	USA	USD	10 762 549	0,28
13 700 000	Altice Financing SA, 144A, 5,75 %, 15/08/2029	LUX	USD	10 627 101	0,28
9 500 000	Barclays plc, 7,437 %, 02/11/2033	GBR	USD	10 283 011	0,27
10 000 000	ArcelorMittal SA, 6,8 %, 29/11/2032	LUX	USD	10 271 723	0,27
10 000 000	Ford Motor Credit Co. LLC, 7,35 %, 06/03/2030	USA	USD	10 223 670	0,27
10 000 000	Dell International LLC, 5,75 %, 01/02/2033	USA	USD	10 099 475	0,27
10 000 000	Ford Motor Credit Co. LLC, 6,95 %, 10/06/2026	USA	USD	10 059 200	0,26
10 000 000	Philip Morris International, Inc., 5,125 %, 15/02/2030	USA	USD	9 896 385	0,26
9 500 000	UnitedHealth Group, Inc., 5,35 %, 15/02/2033	USA	USD	9 877 452	0,26
10 000 000	Ashtead Capital, Inc., 144A, 5,55 %, 30/05/2033	GBR	USD	9 757 571	0,26
10 000 000	Barclays plc, 5,746 %, 09/08/2033	GBR	USD	9 676 116	0,25
9 500 000	Southern Co. Gas Capital Corp., 5,15 %, 15/09/2032	USA	USD	9 445 602	0,25
10 000 000	VICI Properties LP, 5,125 %, 15/05/2032	USA	USD	9 366 042	0,25
9 250 000	Ford Motor Co., 6,1 %, 19/08/2032	USA	USD	8 973 712	0,24
10 000 000	AerCap Ireland Capital DAC, 2,45 %, 29/10/2026	IRL	USD	8 939 220	0,23
10 000 000	General Motors Co., 5,15 %, 01/04/2038	USA	USD	8 908 671	0,23
9 500 000	Capital One Financial Corp., 3,8 %, 31/01/2028	USA	USD	8 738 108	0,23
10 000 000	Oracle Corp., 2,875 %, 25/03/2031	USA	USD	8 539 996	0,22
10 000 000	Oracle Corp., 3,8 %, 15/11/2037	USA	USD	8 182 023	0,21
9 500 000	Crown Castle, Inc., 2,5 %, 15/07/2031	USA	USD	7 811 902	0,21
7 750 000	Union Pacific Corp, 4,5 %, 20/01/2033	USA	USD	7 625 766	0,20
9 500 000	CVS Health Corp., 1,875 %, 28/02/2031	USA	USD	7 550 683	0,20
7 500 000	McDonald's Corp., 4,6 %, 09/09/2032	USA	USD	7 432 496	0,20
7 500 000	Lowe's Cos., Inc., 5 %, 15/04/2033	USA	USD	7 422 544	0,19
7 000 000	Barclays plc, 5,501 %, 09/08/2028	GBR	USD	6 832 168	0,18
9 500 000	MPT Operating Partnership LP, 3,5 %, 15/03/2031	USA	USD	6 555 263	0,17
6 000 000	General Motors Financial Co., Inc., 6,4 %, 09/01/2033	USA	USD	6 102 682	0,16
7 000 000	American Tower Corp., 2,9 %, 15/01/2030	USA	USD	6 045 003	0,16
6 500 000	Oracle Corp., 2,65 %, 15/07/2026	USA	USD	6 011 329	0,16
6 000 000	CVS Health Corp., 5,25 %, 21/02/2033	USA	USD	5 979 334	0,16

Franklin Income Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
6 500 000	Haleon US Capital LLC, 3,625 %, 24/03/2032	USA	USD	5 829 834	0,15
5 750 000	TransDigm, Inc., 6,375 %, 15/06/2026	USA	USD	5 682 362	0,15
5 000 000	American Tower Corp., 5,65 %, 15/03/2033	USA	USD	5 074 966	0,13
5 000 000	Williams Cos., Inc. (The), 5,65 %, 15/03/2033	USA	USD	5 068 294	0,13
5 000 000	Target Corp., 4,5 %, 15/09/2032	USA	USD	4 882 535	0,13
5 000 000	Ford Motor Credit Co. LLC, 5,125 %, 16/06/2025	USA	USD	4 867 150	0,13
5 000 000	Ford Motor Co., 4,346 %, 08/12/2026	USA	USD	4 836 822	0,13
5 000 000	CVS Health Corp., 4,3 %, 25/03/2028	USA	USD	4 825 549	0,13
5 300 000	Ashtead Capital, Inc., 144A, 4,25 %, 01/11/2029	GBR	USD	4 814 760	0,13
5 000 000	Freeport-McMoRan, Inc., 4,625 %, 01/08/2030	USA	USD	4 715 750	0,12
5 000 000	HP, Inc., 4 %, 15/04/2029	USA	USD	4 661 552	0,12
5 000 000	Wynn Macau Ltd, 144A, 5,5 %, 15/01/2026	MAC	USD	4 649 750	0,12
5 000 000	Oracle Corp., 3,25 %, 15/11/2027	USA	USD	4 640 956	0,12
5 000 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3,8 %, 15/03/2030	USA	USD	4 629 082	0,12
5 000 000	American Tower Corp., 4,05 %, 15/03/2032	USA	USD	4 560 890	0,12
4 500 000	Raytheon Technologies Corp., 3,95 %, 16/08/2025	USA	USD	4 410 830	0,12
4 600 000	Capital One Financial Corp., 4,2 %, 29/10/2025	USA	USD	4 399 388	0,12
4 347 000	Johnson Controls International plc, 4,9 %, 12/01/2032	USA	USD	4 309 796	0,11
4 500 000	AbbVie, Inc., 3,2 %, 21/11/2029	USA	USD	4 072 115	0,11
4 000 000	Ford Motor Credit Co. LLC, 4,95 %, 28/05/2027	USA	USD	3 777 648	0,10
3 872 000	MPT Operating Partnership LP, 5 %, 15/10/2027	USA	USD	3 261 343	0,09
3 000 000	BAT Capital Corp., 3,222 %, 15/08/2024	GBR	USD	2 912 374	0,08
3 247 000	MPT Operating Partnership LP, 5,25 %, 01/08/2026	USA	USD	2 889 707	0,08
3 000 000	Williams Cos., Inc. (The), 2,6 %, 15/03/2031	USA	USD	2 487 814	0,07
1 800 000	Williams Cos., Inc. (The), 4,65 %, 15/08/2032	USA	USD	1 705 702	0,04
1 200 000	CVS Health Corp., 5,05 %, 25/03/2048	USA	USD	1 106 947	0,03
				568 210 710	14,95
	Obligations d'État et de collectivités locales				
52 000 000	Bon du Trésor américain, 3,625 %, 15/05/2053	USA	USD	49 985 000	1,32
50 000 000	Bon du Trésor américain, 4 %, 15/11/2042	USA	USD	49 703 125	1,31
29 000 000	Bon du Trésor américain, 2,75 %, 15/08/2032	USA	USD	26 591 074	0,70
27 500 000	Bon du Trésor américain, 2,875 %, 15/05/2032	USA	USD	25 502 490	0,67
5 000 000	Bon du Trésor américain, 4,5 %, 30/11/2024	USA	USD	4 947 657	0,13
				156 729 346	4,13
	TOTAL OBLIGATIONS			724 940 056	19,08
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			1 439 966 761	37,89
	VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLÉMENTÉ				
	OBLIGATIONS INDEXÉES SUR DES ACTIONS				
	Aérospatial et défense				
74 400	Lockheed Martin Corp., 144A, 8,5 %, 12/01/2024	USA	USD	35 302 363	0,93
224 000	Raytheon Technologies Corp., 144A, 8,5 %, 12/01/2024	USA	USD	22 439 732	0,59
26 100	Northrop Grumman Corp., 144A, 7,5 %, 06/10/2023	USA	USD	12 061 996	0,32
				69 804 091	1,84
	Automobiles				
744 000	General Motors Co., 144A, 10 %, 17/07/2024	USA	USD	27 729 504	0,73
				27 729 504	0,73
	Banques				
165 000	JPMorgan Chase & Co., 144A, 8 %, 08/09/2023	USA	USD	22 874 858	0,60
48 500	Goldman Sachs International Bank, 144A, 8,5 %, 12/07/2024	USA	USD	15 545 768	0,41
331 000	Bank of America Corp., 144A, 8,5 %, 14/08/2023	USA	USD	9 603 842	0,25
291 000	Bank of America Corp., 144A, 8,5 %, 13/07/2023	USA	USD	8 369 273	0,22
229 800	Truist Financial Corp., 144A, 9 %, 10/10/2023	USA	USD	7 099 548	0,19
				63 493 289	1,67
	Biotechnologie				
89 000	AbbVie, Inc., 144A, 8,5 %, 06/02/2024	USA	USD	12 208 717	0,32
75 000	AbbVie, Inc., 144A, 8 %, 12/03/2024	USA	USD	10 388 630	0,28
				22 597 347	0,60
	Commerce généraliste				
100 000	Amazon.com, Inc., 144A, 9 %, 20/11/2024	USA	USD	11 994 903	0,32
				11 994 903	0,32
	Marchés de capitaux				
341 000	Morgan Stanley, 144A, 10 %, 04/06/2024	USA	USD	28 960 183	0,76

Franklin Income Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
195 000	Charles Schwab Corp. (The), 144A, 10 %, 23/05/2024	USA	USD	10 856 472	0,28
100 000	Charles Schwab Corp. (The), 144A, 10 %, 17/07/2024	USA	USD	5 560 099	0,15
				45 376 754	1,19
Chimie					
200 000	LyondellBasell Industries NV, 144A, 11 %, 22/01/2024	USA	USD	18 624 134	0,49
				18 624 134	0,49
Équipements de communications					
550 000	Cisco Systems, Inc., 144A, 8,5 %, 20/06/2024	USA	USD	27 799 834	0,73
				27 799 834	0,73
Emballages et conditionnement					
400 000	International Paper Co., 144A, 10,5 %, 15/12/2023	USA	USD	13 040 232	0,34
				13 040 232	0,34
Services publics d'électricité					
150 000	NextEra Energy, Inc., 144A, 8 %, 08/05/2024	USA	USD	11 434 988	0,30
150 000	NextEra Energy, Inc., 144A, 8 %, 19/03/2024	USA	USD	11 081 467	0,29
100 000	NextEra Energy, Inc., 144A, 8,5 %, 05/12/2023	USA	USD	7 532 078	0,20
				30 048 533	0,79
Services financiers					
121 500	Fidelity National Information Services Inc., 144A, 10 %, 19/10/2023	USA	USD	6 849 457	0,18
				6 849 457	0,18
Transport terrestre					
51 500	Union Pacific Corp., 144A, 9 %, 01/11/2023	USA	USD	10 641 591	0,28
50 000	Union Pacific Corp., 144A, 8 %, 13/03/2024	USA	USD	10 201 717	0,27
				20 843 308	0,55
Assurances					
235 500	MetLife, Inc., 144A, 9,5 %, 17/07/2024	USA	USD	13 001 907	0,34
220 000	MetLife, Inc., 144A, 9 %, 22/09/2023	USA	USD	12 604 481	0,33
				25 606 388	0,67
Machines					
60 000	Cummins, Inc., 144A, 8,5 %, 13/02/2024	USA	USD	14 894 040	0,39
				14 894 040	0,39
Médias					
600 000	Comcast Corp., 144A, 8,5 %, 10/08/2023	USA	USD	24 965 328	0,66
				24 965 328	0,66
Métaux et exploitations minières					
460 000	Freeport-McMoRan, Inc., 144A, 10 %, 03/05/2024	USA	USD	18 900 952	0,50
610 000	Barrick Gold Corp., 144A,, FRN, 11 %, 07/03/2024	USA	USD	10 669 793	0,28
176 600	Newmont Corp., 144A, 10 %, 05/07/2023	USA	USD	7 404 209	0,19
				36 974 954	0,97
Pétrole, gaz et carburants consommables					
300 000	Exxon Mobil Corp., 144A, 9,5 %, 22/02/2024	USA	USD	32 933 875	0,87
200 000	Chevron Corp., 144A, 10 %, 04/12/2023	USA	USD	31 935 530	0,84
475 000	BP plc, 144A, 10 %, 30/12/2024	USA	USD	16 942 063	0,44
				81 811 468	2,15
Compagnies aériennes de passagers					
219 200	Delta Air Lines, Inc., 144A, 10 %, 12/07/2023	USA	USD	10 389 398	0,27
				10 389 398	0,27
Produits pharmaceutiques					
700 000	Pfizer, Inc., 144A, 8,5 %, 10/06/2024	USA	USD	26 163 954	0,69
635 000	Pfizer, Inc., 144A, 8,5 %, 02/08/2024	USA	USD	23 234 228	0,61
265 000	Bristol-Myers Squibb Co., 144A, 8,5 %, 04/12/2023	USA	USD	17 381 301	0,46
				66 779 483	1,76
Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs					
62 000	Broadcom, Inc., 144A, 10 %, 11/01/2024	USA	USD	40 489 672	1,07
33 135	Broadcom, Inc., 144A, 10 %, 05/12/2023	USA	USD	18 780 141	0,49
200 000	Microchip Technology, Inc., 144A, 10 %, 03/11/2023	USA	USD	15 359 744	0,40
79 000	Analog Devices, Inc., 144A, 8,5 %, 17/07/2024	USA	USD	15 161 261	0,40
78 100	Texas Instruments Inc., 144A, 9 %, 10/10/2023	USA	USD	13 851 716	0,36
375 000	Intel Corp., 144A, 10 %, 09/08/2023	USA	USD	12 439 365	0,33
66 000	QUALCOMM, Inc., 144A, 10 %, 12/07/2024	USA	USD	7 861 639	0,21
				123 943 538	3,26

Franklin Income Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
74 400	Logiciels Workday, Inc., 144A, 10 %, 03/08/2023	USA	USD	13 109 185	0,35
				13 109 185	0,35
	TOTAL OBLIGATIONS INDEXÉES SUR DES ACTIONS			756 675 168	19,91
	OBLIGATIONS				
	Titres adossés à des actifs				
10 000 000	United Airlines Pass-Through Trust, Series 2023-1, 5,8 %, 15/07/2037	USA	USD	10 196 950	0,27
2 515 392	United Airlines Pass-Through Trust, 5,875 %, 15/04/2029	USA	USD	2 496 902	0,06
454 213	FNMA CA3975, 4 %, 01/08/2049	USA	USD	434 128	0,01
				13 127 980	0,34
	Obligations d'entreprises				
52 085 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 8 %, 15/03/2026	USA	USD	50 783 255	1,34
34 000 000	Tenet Healthcare Corp., 6,125 %, 15/06/2030	USA	USD	33 556 300	0,88
50 000 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6,875 %, 15/04/2029	USA	USD	31 281 000	0,82
29 267 000	Medline Borrower LP, 144A, 3,875 %, 01/04/2029	USA	USD	25 462 530	0,67
25 000 000	Caesars Entertainment, Inc., 144A, 7 %, 15/02/2030	USA	USD	25 128 500	0,66
28 525 000	Ardagh Packaging Finance plc, 144A, 5,25 %, 15/08/2027	USA	USD	24 200 222	0,64
26 360 000	DaVita, Inc., 144A, 4,625 %, 01/06/2030	USA	USD	22 658 737	0,60
21 296 000	1375209 BC Ltd, 144A, 9 %, 30/01/2028	CAN	USD	21 373 837	0,56
22 972 000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A, 9,25 %, 15/04/2027	USA	USD	21 230 192	0,56
20 340 000	Wynn Las Vegas LLC, 144A, 5,5 %, 01/03/2025	USA	USD	20 033 210	0,53
20 000 000	Delta Air Lines, Inc., 144A, 4,75 %, 20/10/2028	USA	USD	19 429 890	0,51
22 559 000	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd, 144A, 4,375 %, 01/04/2031	AUS	USD	19 293 068	0,51
20 000 000	Tenet Healthcare Corp., 6,125 %, 01/10/2028	USA	USD	19 273 200	0,51
19 000 000	Caesars Entertainment, Inc., 144A, 6,25 %, 01/07/2025	USA	USD	18 929 115	0,50
22 050 000	MPH Acquisition Holdings LLC, 144A, 5,5 %, 01/09/2028	USA	USD	18 819 759	0,49
18 500 000	TransDigm, Inc., 144A, 6,75 %, 15/08/2028	USA	USD	18 593 240	0,49
19 500 000	Wynn Las Vegas LLC, 144A, 5,25 %, 15/05/2027	USA	USD	18 494 633	0,49
20 000 000	Centene Corp., 4,625 %, 15/12/2029	USA	USD	18 426 737	0,48
24 498 000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 11 %, 30/09/2028	USA	USD	17 462 174	0,46
21 450 000	CommScope, Inc., 144A, 8,25 %, 01/03/2027	USA	USD	17 189 552	0,45
18 882 000	DISH DBS Corp., 5,875 %, 15/11/2024	USA	USD	16 538 394	0,43
17 618 285	CommScope Technologies LLC, 144A, 6 %, 15/06/2025	USA	USD	16 443 924	0,43
22 000 000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A, 7,5 %, 01/06/2029	USA	USD	16 304 889	0,43
17 540 000	Workday, Inc., 3,8 %, 01/04/2032	USA	USD	15 797 532	0,42
16 560 000	JBS USA LUX SA, 144A, 5,75 %, 01/04/2033	USA	USD	15 579 697	0,41
15 000 000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A, 7,875 %, 15/08/2026	USA	USD	14 918 827	0,39
15 400 000	Calumet Specialty Products Partners LP, 144A, 8,125 %, 15/01/2027	USA	USD	14 759 222	0,39
15 000 000	Carnival Corp., 144A, 7,625 %, 01/03/2026	USA	USD	14 704 858	0,39
14 570 000	Univision Communications, Inc., 144A, 5,125 %, 15/02/2025	USA	USD	14 279 474	0,38
22 098 000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 6,125 %, 01/02/2027	USA	USD	14 172 552	0,37
15 000 000	Vistra Corp., 144A, 8 %, perpétuelle	USA	USD	14 041 788	0,37
16 106 000	APX Group, Inc., 144A, 5,75 %, 15/07/2029	USA	USD	14 000 910	0,37
15 000 000	Broadcom, Inc., 144A, 4,15 %, 15/04/2032	USA	USD	13 593 861	0,36
15 000 000	Alcoa Nederland Holdings BV, 144A, 4,125 %, 31/03/2029	USA	USD	13 422 375	0,35
15 000 000	Citigroup, Inc., 3,785 %, 17/03/2033	USA	USD	13 260 340	0,35
13 000 000	Bank of America Corp., 5,288 %, 25/04/2034	USA	USD	12 885 026	0,34
15 945 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 5,25 %, 15/05/2030	USA	USD	12 576 813	0,33
12 500 000	Emerald Debt Merger Sub LLC, 144A, 6,625 %, 15/12/2030	USA	USD	12 406 250	0,33
15 321 000	International Flavors & Fragrances, Inc., 144A, 2,3 %, 01/11/2030	USA	USD	12 153 239	0,32
13 500 000	Fertitta Entertainment LLC, 144A, 4,625 %, 15/01/2029	USA	USD	11 859 412	0,31
12 000 000	Bank of America Corp., 3,419 %, 20/12/2028	USA	USD	11 014 884	0,29
13 455 000	Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A, 6,625 %, 15/10/2029	USA	USD	10 993 065	0,29
12 065 000	SCIH Salt Holdings, Inc., 144A, 4,875 %, 01/05/2028	USA	USD	10 789 916	0,28
11 700 000	Carnival Corp., 144A, 5,75 %, 01/03/2027	USA	USD	10 781 725	0,28
15 000 000	CommScope Technologies LLC, 144A, 5 %, 15/03/2027	USA	USD	10 462 293	0,28
11 500 000	T-Mobile US, Inc., 3,375 %, 15/04/2029	USA	USD	10 395 401	0,27
10 000 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 7,875 %, 15/09/2029	ISR	USD	10 317 820	0,27
12 365 000	CSC Holdings LLC, 144A, 5,5 %, 15/04/2027	USA	USD	10 305 037	0,27
10 000 000	GE Healthcare Technologies, Inc., 5,857 %, 15/03/2030	USA	USD	10 269 099	0,27
10 000 000	Venture Global LNG, Inc., 144A, 8,125 %, 01/06/2028	USA	USD	10 167 547	0,27
10 000 000	Weatherford International Ltd, 144A, 8,625 %, 30/04/2030	USA	USD	10 161 770	0,27
10 000 000	US Bancorp, 5,775 %, 12/06/2029	USA	USD	10 003 693	0,26
10 000 000	JPMorgan Chase & Co., 6,1 %, perpétuelle	USA	USD	9 983 250	0,26
10 065 000	American Airlines, Inc., 144A, 5,5 %, 20/04/2026	USA	USD	9 980 350	0,26

Franklin Income Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
10 000 000	TransDigm, Inc., 144A, 6,25 %, 15/03/2026	USA	USD	9 960 127	0,26
10 000 000	Capital One Financial Corp., 6,312 %, 08/06/2029	USA	USD	9 940 762	0,26
10 000 000	Morgan Stanley, 5,25 %, 21/04/2034	USA	USD	9 879 188	0,26
10 485 000	Consolidated Energy Finance SA, 144A, 6,5 %, 15/05/2026	CHE	USD	9 875 834	0,26
10 398 355	Capital One Financial Corp., 4,927 %, 10/05/2028	USA	USD	9 873 719	0,26
10 000 000	Calumet Specialty Products Partners LP, 144A, 9,75 %, 15/07/2028	USA	USD	9 846 500	0,26
10 401 000	VICI Properties LP, 144A, 4,25 %, 01/12/2026	USA	USD	9 739 302	0,26
10 000 000	PNC Financial Services Group, Inc. (The), 5,068 %, 24/01/2034	USA	USD	9 593 167	0,25
16 216 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6,875 %, 01/04/2028	USA	USD	9 542 873	0,25
10 000 000	Truist Financial Corp., 5,122 %, 26/01/2034	USA	USD	9 480 080	0,25
9 500 000	Micron Technology, Inc., 5,875 %, 09/02/2033	USA	USD	9 456 811	0,25
10 000 000	Woodside Finance Ltd, 144A, 4,5 %, 04/03/2029	AUS	USD	9 437 057	0,25
10 000 000	Fifth Third Bancorp, 2,375 %, 28/01/2025	USA	USD	9 363 702	0,25
10 000 000	Meta Platforms, Inc., 3,85 %, 15/08/2032	USA	USD	9 293 377	0,24
10 000 000	Pacific Gas and Electric Co., 4,55 %, 01/07/2030	USA	USD	9 057 750	0,24
9 000 000	Weatherford International Ltd, 144A, 6,5 %, 15/09/2028	USA	USD	9 046 800	0,24
10 000 000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 5 %, 15/07/2029	USA	USD	9 029 213	0,24
9 000 000	Charles Schwab Corp. (The), 5,643 %, 19/05/2029	USA	USD	9 000 199	0,24
11 000 000	Broadcom, Inc., 144A, 2,45 %, 15/02/2031	USA	USD	8 950 887	0,24
10 000 000	Vistra Corp., 144A, 7 %, perpétuelle	USA	USD	8 736 250	0,23
10 000 000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 5,25 %, 15/07/2031	USA	USD	8 698 250	0,23
10 000 000	HCA, Inc., 144A, 3,625 %, 15/03/2032	USA	USD	8 684 447	0,23
10 000 000	SCIH Salt Holdings, Inc., 144A, 6,625 %, 01/05/2029	USA	USD	8 389 802	0,22
8 200 000	Sprint LLC., 7,125 %, 15/06/2024	USA	USD	8 280 713	0,22
8 475 000	American Airlines, Inc., 144A, 5,75 %, 20/04/2029	USA	USD	8 236 673	0,22
8 000 000	Mileage Plus Holdings LLC, 144A, 6,5 %, 20/06/2027	USA	USD	8 027 174	0,21
8 500 000	Warnermedia Holdings, Inc., 3,755 %, 15/03/2027	USA	USD	7 931 916	0,21
10 000 000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, 144A, 4 %, 01/09/2029	USA	USD	7 931 088	0,21
8 087 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 8 %, 15/12/2027	USA	USD	7 836 168	0,21
10 000 000	NRG Energy, Inc., 144A, 3,625 %, 15/02/2031	USA	USD	7 815 650	0,21
7 500 000	Micron Technology, Inc., 6,75 %, 01/11/2029	USA	USD	7 800 974	0,20
7 500 000	Calumet Specialty Products Partners LP, 144A, 11 %, 15/04/2025	USA	USD	7 768 238	0,20
8 800 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 5,625 %, 15/03/2027	USA	USD	7 763 386	0,20
7 500 000	First Quantum Minerals Ltd, 144A, 8,625 %, 01/06/2031	ZMB	USD	7 695 975	0,20
10 000 000	Vibrant Technologies, Inc., 144A, 9 %, 15/02/2030	USA	USD	7 674 700	0,20
7 573 000	First Quantum Minerals Ltd, 144A, 7,5 %, 01/04/2025	ZMB	USD	7 574 217	0,20
8 000 000	Apple, Inc., 3,35 %, 08/08/2032	USA	USD	7 463 884	0,20
11 000 000	Coinbase Global, Inc., 144A, 3,375 %, 01/10/2028	USA	USD	7 367 274	0,19
7 100 000	United Rentals North America, Inc., 144A, 6 %, 15/12/2029	USA	USD	7 090 206	0,19
7 500 000	Wells Fargo & Co., 3,196 %, 17/06/2027	USA	USD	7 046 968	0,19
7 400 000	Camelot Return Merger Sub, Inc., 144A, 8,75 %, 01/08/2028	USA	USD	7 002 763	0,18
8 000 000	Kevlar SpA, 144A, 6,5 %, 01/09/2029	ITA	USD	6 860 000	0,18
7 500 000	CCO Holdings LLC, 144A, 5 %, 01/02/2028	USA	USD	6 841 050	0,18
7 000 000	Univision Communications, Inc., 144A, 6,625 %, 01/06/2027	USA	USD	6 776 553	0,18
7 000 000	Meta Platforms, Inc., 3,5 %, 15/08/2027	USA	USD	6 649 977	0,17
7 350 000	Everi Holdings, Inc., 144A, 5 %, 15/07/2029	USA	USD	6 443 454	0,17
5 842 000	American Airlines, Inc., 144A, 11,75 %, 15/07/2025	USA	USD	6 411 174	0,17
7 500 000	Penn Entertainment, Inc., 144A, 4,125 %, 01/07/2029	USA	USD	6 162 000	0,16
6 837 000	Roller Bearing Co. of America, Inc., 144A, 4,375 %, 15/10/2029	USA	USD	6 133 869	0,16
7 000 000	Stagwell Global LLC, 144A, 5,625 %, 15/08/2029	USA	USD	5 998 212	0,16
6 000 000	Netflix, Inc., 4,875 %, 15/04/2028	USA	USD	5 939 575	0,16
8 016 000	Endo Dac, 144A, 5,875 %, 15/10/2024 ^s	USA	USD	5 886 881	0,15
6 675 000	Expedia Group, Inc., 3,25 %, 15/02/2030	USA	USD	5 814 799	0,15
6 000 000	Flex Ltd, 4,875 %, 15/06/2029	USA	USD	5 742 186	0,15
5 795 000	APX Group, Inc., 144A, 6,75 %, 15/02/2027	USA	USD	5 685 098	0,15
7 000 000	Morgan Stanley, 2,511 %, 20/10/2032	USA	USD	5 657 188	0,15
6 500 000	ZipRecruiter, Inc., 144A, 5 %, 15/01/2030	USA	USD	5 541 185	0,15
5 300 000	Regal Rexnord Corp., 144A, 6,3 %, 15/02/2030	USA	USD	5 288 080	0,14
5 700 000	United Airlines, Inc., 144A, 4,625 %, 15/04/2029	USA	USD	5 198 786	0,14
5 555 000	Calpine Corp., 144A, 5,125 %, 15/03/2028	USA	USD	4 964 959	0,13
5 703 000	Shea Homes LP, 4,75 %, 01/04/2029	USA	USD	4 959 579	0,13
5 000 000	Expedia Group, Inc., 5 %, 15/02/2026	USA	USD	4 932 191	0,13
5 250 000	CCO Holdings LLC, 144A, 5,125 %, 01/05/2027	USA	USD	4 894 417	0,13
4 750 000	Hanesbrands, Inc., 144A, 9 %, 15/02/2031	USA	USD	4 791 638	0,13
5 000 000	Capital One Financial Corp., 5,247 %, 26/07/2030	USA	USD	4 718 058	0,12
5 000 000	Capital One Financial Corp., 5,268 %, 10/05/2033	USA	USD	4 683 320	0,12
5 000 000	Amazon.com, Inc., 3,6 %, 13/04/2032	USA	USD	4 664 610	0,12

Franklin Income Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
5 000 000	Citigroup, Inc., 3,52 %, 27/10/2028	USA	USD	4 647 809	0,12
4 500 000	Civitas Resources, Inc., 144A, 8,75 %, 01/07/2031	USA	USD	4 567 725	0,12
5 000 000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 3,7 %, 15/11/2029	USA	USD	4 531 596	0,12
4 500 000	AbbVie, Inc., 3,8 %, 15/03/2025	USA	USD	4 377 473	0,11
5 000 000	ADT Security Corp. (The), 144A, 4,125 %, 01/08/2029	USA	USD	4 324 225	0,11
4 500 000	Pacific Gas and Electric Co., 3,15 %, 01/01/2026	USA	USD	4 177 905	0,11
5 000 000	Glencore Funding LLC, 144A, 2,5 %, 01/09/2030	AUS	USD	4 097 904	0,11
5 000 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 2,65 %, 21/10/2032	USA	USD	4 077 289	0,11
4 369 000	Entegris Escrow Corp., 144A, 4,75 %, 15/04/2029	USA	USD	4 059 920	0,11
4 000 000	WESCO Distribution, Inc., 144A, 7,125 %, 15/06/2025	USA	USD	4 045 740	0,11
5 000 000	Royalty Pharma plc, 2,2 %, 02/09/2030	USA	USD	4 022 285	0,11
4 000 000	Regal Rexnord Corp., 144A, 6,05 %, 15/04/2028	USA	USD	3 974 416	0,10
4 475 000	Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc., 144A, 4 %, 15/10/2027	USA	USD	3 962 573	0,10
4 400 000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 5,5 %, 01/11/2025	USA	USD	3 893 780	0,10
4 000 000	Bayer US Finance II LLC, 144A, 4,25 %, 15/12/2025	DEU	USD	3 860 895	0,10
4 409 000	Caesars Entertainment, Inc., 144A, 4,625 %, 15/10/2029	USA	USD	3 853 954	0,10
3 770 000	Bombardier, Inc., 144A, 7,5 %, 15/03/2025	CAN	USD	3 781 163	0,10
5 000 000	Par Pharmaceutical, Inc., 144A, 7,5 %, 01/04/2027 [§]	USA	USD	3 702 065	0,10
4 394 896	Community Health Systems, Inc., 144A, 6 %, 15/01/2029	USA	USD	3 701 931	0,10
4 120 000	Cleveland-Cliffs, Inc., 144A, 4,875 %, 01/03/2031	USA	USD	3 625 786	0,10
4 159 000	CVR Partners LP, 144A, 6,125 %, 15/06/2028	USA	USD	3 621 570	0,09
4 000 000	Post Holdings, Inc., 144A, 4,5 %, 15/09/2031	USA	USD	3 419 755	0,09
3 650 000	Shea Homes LP, 4,75 %, 15/02/2028	USA	USD	3 242 443	0,09
4 000 000	DISH DBS Corp., 144A, 5,25 %, 01/12/2026	USA	USD	3 216 190	0,08
3 500 000	Truist Financial Corp., 4,916 %, 28/07/2033	USA	USD	3 200 746	0,08
3 000 000	Tenet Healthcare Corp., 6,25 %, 01/02/2027	USA	USD	2 972 619	0,08
3 000 000	Fertitta Entertainment LLC, 144A, 6,75 %, 15/01/2030	USA	USD	2 556 052	0,07
2 537 000	CITGO Petroleum Corp., 144A, 6,375 %, 15/06/2026	USA	USD	2 445 300	0,06
2 400 000	Chesapeake Energy Corp., émetteur compte séquestre, 144A, 5,875 %, 01/02/2029	USA	USD	2 281 969	0,06
2 380 000	Ardagh Packaging Finance plc, 144A, 4,125 %, 15/08/2026	USA	USD	2 219 711	0,06
2 000 000	Morgan Stanley, 6,342 %, 18/10/2033	USA	USD	2 128 521	0,06
2 000 000	Mineral Resources Ltd, 144A, 8,5 %, 01/05/2030	AUS	USD	2 010 063	0,05
2 000 000	CommScope, Inc., 144A, 6 %, 01/03/2026	USA	USD	1 866 327	0,05
				1 508 234 987	39,69
	TOTAL OBLIGATIONS			1 521 362 967	40,03
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			2 278 038 135	59,94
	TOTAL PLACEMENTS			3 718 004 896	97,83

§ Ces obligations sont actuellement en défaut.

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Franklin India Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Pièces automobiles				
675 000	Tube Investments of India Ltd	IND	INR	26 176 243	1,96
79 597	Bosch Ltd	IND	INR	18 502 880	1,39
10 297 627	Motherson Sumi Wiring India Ltd	IND	INR	7 261 827	0,54
				51 940 950	3,89
	Automobiles				
7 627 359	Tata Motors Ltd, 'A'	IND	INR	29 117 229	2,18
3 869 359	Tata Motors Ltd	IND	INR	28 194 765	2,11
878 874	Mahindra & Mahindra Ltd	IND	INR	15 611 720	1,17
				72 923 714	5,46
	Banques				
10 502 827	ICICI Bank Ltd	IND	INR	120 219 254	9,01
4 929 833	HDFC Bank Ltd	IND	INR	102 284 544	7,66
1 624 012	Kotak Mahindra Bank Ltd	IND	INR	36 618 744	2,74
1 188 953	Axis Bank Ltd	IND	INR	14 343 050	1,07
				273 465 592	20,48
	Boissons				
4 057 422	United Spirits Ltd	IND	INR	45 207 905	3,39
689 861	United Breweries Ltd	IND	INR	12 729 434	0,95
				57 937 339	4,34
	Marchés de capitaux				
1 338 616	ICICI Securities Ltd, Règlement S, 144A	IND	INR	9 944 519	0,75
				9 944 519	0,75
	Construction et ingénierie				
2 562 235	Larsen & Toubro Ltd	IND	INR	77 457 871	5,80
1 276 143	Voltas Ltd	IND	INR	11 836 719	0,89
				89 294 590	6,69
	Matériaux de construction				
260 848	UltraTech Cement Ltd	IND	INR	26 405 531	1,98
855 000	Dalmia Bharat Ltd	IND	INR	22 622 253	1,69
				49 027 784	3,67
	Services financiers aux particuliers				
722 109	SBI Cards & Payment Services Ltd	IND	INR	7 470 866	0,56
				7 470 866	0,56
	Services publics d'électricité				
9 790 953	Tata Power Co. Ltd (The)	IND	INR	26 541 166	1,99
				26 541 166	1,99
	Équipements électriques				
3 174 970	CG Power & Industrial Solutions Ltd	IND	INR	14 676 766	1,10
				14 676 766	1,10
	Produits alimentaires				
3 353 630	Tata Consumer Products Ltd	IND	INR	35 252 946	2,64
82 377	Nestlé India Ltd	IND	INR	23 016 110	1,73
				58 269 056	4,37
	Prestataires et services de soins de santé				
356 853	Apollo Hospitals Enterprise Ltd	IND	INR	22 208 027	1,66
1 456 631	Narayana Hrudayalaya Ltd, Règlement S	IND	INR	17 658 131	1,32
2 362 978	Max Healthcare Institute Ltd	IND	INR	17 286 400	1,30
				57 152 558	4,28
	Hôtels, restaurants et loisirs				
42 663 538	Zomato Ltd	IND	INR	39 135 956	2,93
605 000	MakeMyTrip Ltd	IND	USD	16 322 900	1,22
5 641 929	Devyani International Ltd	IND	INR	12 983 955	0,97
521 637	Westlife Foodworld Ltd	IND	INR	5 440 778	0,41
836 455	Indian Hotels Co. Ltd	IND	INR	4 009 670	0,30
				77 893 259	5,83

Franklin India Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
Produits ménagers durables					
3 819 346	Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd	IND	INR	13 499 467	1,01
				<u>13 499 467</u>	<u>1,01</u>
Assurances					
4 768 626	ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd, Règlement S, 144A	IND	INR	33 333 015	2,50
3 243 069	HDFC Life Insurance Co. Ltd, Règlement S, 144A	IND	INR	25 757 521	1,93
950 000	SBI Life Insurance Co. Ltd, Règlement S, 144A	IND	INR	15 152 783	1,13
613 115	PB Fintech Ltd	IND	INR	5 219 713	0,39
				<u>79 463 032</u>	<u>5,95</u>
Services de technologies de l'information					
4 156 500	Infosys Ltd, ADR	IND	USD	66 794 955	5,01
720 005	Tata Consultancy Services Ltd	IND	INR	29 086 844	2,18
961 659	Infosys Ltd	IND	INR	15 659 820	1,17
				<u>111 541 619</u>	<u>8,36</u>
Métaux et exploitations minières					
6 267 000	Hindalco Industries Ltd	IND	INR	32 310 225	2,42
9 445 064	Tata Steel Ltd	IND	INR	12 937 904	0,97
				<u>45 248 129</u>	<u>3,39</u>
Pétrole, gaz et carburants consommables					
2 507 820	Reliance Industries Ltd	IND	INR	78 153 614	5,85
				<u>78 153 614</u>	<u>5,85</u>
Produits de soins personnels					
451 572	Hindustan Unilever Ltd	IND	INR	14 760 772	1,11
				<u>14 760 772</u>	<u>1,11</u>
Produits pharmaceutiques					
1 718 763	Sun Pharmaceutical Industries Ltd	IND	INR	22 046 659	1,65
666 898	Torrent Pharmaceuticals Ltd	IND	INR	15 505 017	1,16
1 139 907	Cipla Ltd	IND	INR	14 120 581	1,06
				<u>51 672 257</u>	<u>3,87</u>
Gestion et promotion immobilières					
2 941 486	Oberoi Realty Ltd	IND	INR	35 375 702	2,65
652 914	Godrej Properties Ltd	IND	INR	12 512 267	0,94
				<u>47 887 969</u>	<u>3,59</u>
Logiciels					
685 000	Freshworks, Inc., 'A'	IND	USD	12 042 300	0,90
				<u>12 042 300</u>	<u>0,90</u>
Distribution spécialisée					
625 339	Trent Ltd	IND	INR	13 467 558	1,01
				<u>13 467 558</u>	<u>1,01</u>
Textiles, confection et produits de luxe					
363 454	Titan Co. Ltd	IND	INR	13 529 931	1,01
				<u>13 529 931</u>	<u>1,01</u>
TOTAL ACTIONS				<u>1 327 804 807</u>	<u>99,46</u>
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				1 327 804 807	99,46
VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ					
ACTIONS					
Commerce généraliste					
5 952	Girnar Software Pvt. Ltd, privilégiée**	IND	INR	10 193 325	0,77
				<u>10 193 325</u>	<u>0,77</u>

Franklin India Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	Services financiers				
68 746	Flipkart Pvt. Ltd**	IND	USD	14 042 043	1,05
				<u>14 042 043</u>	<u>1,05</u>
	TOTAL ACTIONS			<u>24 235 368</u>	<u>1,82</u>
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			24 235 368	1,82
	TOTAL PLACEMENTS			<u>1 352 040 175</u>	<u>101,28</u>

** Ces titres sont soumis à une juste valorisation.

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Franklin Innovation Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE					
ACTIONS					
Aérospatial et défense					
15 022	Axon Enterprise, Inc.	USA	USD	2 931 093	0,75
9 287	HEICO Corp.	USA	USD	1 643 242	0,42
				<u>4 574 335</u>	1,17
Pièces automobiles					
10 020	Mobileye Global, Inc., A	ISR	USD	384 969	0,10
				<u>384 969</u>	0,10
Automobiles					
46 338	Tesla, Inc.	USA	USD	12 129 898	3,09
				<u>12 129 898</u>	3,09
Biotechnologie					
5 591	Argenx SE	NLD	EUR	2 180 666	0,55
11 195	Genmab A/S, ADR	DNK	USD	425 522	0,11
3 181	Natera, Inc.	USA	USD	154 787	0,04
				<u>2 760 975</u>	0,70
Commerce généraliste					
187 835	Amazon.com, Inc.	USA	USD	24 486 171	6,24
3 722	MercadoLibre, Inc.	BRA	USD	4 409 081	1,12
				<u>28 895 252</u>	7,36
Marchés de capitaux					
46 724	Tradeweb Markets, Inc., 'A'	USA	USD	3 199 660	0,82
5 631	MSCI, Inc.	USA	USD	2 642 572	0,67
1 834	FactSet Research Systems, Inc.	USA	USD	734 792	0,19
1 834	Moody's Corp.	USA	USD	637 718	0,16
				<u>7 214 742</u>	1,84
Chimie					
32 771	Corteva, Inc.	USA	USD	1 877 778	0,48
				<u>1 877 778</u>	0,48
Équipements de communications					
888	Arista Networks, Inc.	USA	USD	143 909	0,04
				<u>143 909</u>	0,04
Construction et ingénierie					
20 565	Quanta Services, Inc.	USA	USD	4 039 994	1,03
				<u>4 039 994</u>	1,03
Services de consommation diversifiés					
2 339	Duolingo, Inc.	USA	USD	334 337	0,09
				<u>334 337</u>	0,09
Services publics d'électricité					
64 826	NextEra Energy, Inc.	USA	USD	4 810 089	1,23
				<u>4 810 089</u>	1,23
Équipements électriques					
8 848	NEXTracker, Inc. 'A'	USA	USD	352 239	0,09
14 809	Array Technologies, Inc.	USA	USD	334 683	0,08
				<u>686 922</u>	0,17
Équipements, instruments et composants électroniques					
3 718	Keyence Corp.	JPN	JPY	1 766 878	0,45
1 834	Samsung SDI Co. Ltd	KOR	KRW	936 561	0,24
9 174	Amphenol Corp., 'A'	USA	USD	779 331	0,20
				<u>3 482 770</u>	0,89
Équipements et services énergétiques					
56 038	Schlumberger NV	USA	USD	2 752 587	0,70
26 597	Baker Hughes Co.	USA	USD	840 731	0,21
25 871	Oceaneering International, Inc.	USA	USD	483 788	0,12
24 931	TechnipFMC plc	GBR	USD	414 353	0,11
				<u>4 491 459</u>	1,14
Services financiers					
31 768	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	12 494 354	3,18

Franklin Innovation Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
3 710	Adyen NV, Règlement S, 144A	NLD	EUR	6 425 076	1,64
18 527	Visa, Inc., 'A'	USA	USD	4 399 792	1,12
9 761	Toast, Inc., 'A'	USA	USD	220 306	0,06
				<u>23 539 528</u>	<u>6,00</u>
	Transport terrestre				
37 406	Uber Technologies, Inc.	USA	USD	1 614 817	0,41
				<u>1 614 817</u>	<u>0,41</u>
	Équipements et fournitures de soins de santé				
13 517	IDEXX Laboratories, Inc.	USA	USD	6 788 643	1,73
18 502	Intuitive Surgical, Inc.	USA	USD	6 326 574	1,61
14 818	Inspire Medical Systems, Inc.	USA	USD	4 810 516	1,23
6 519	Insulet Corp.	USA	USD	1 879 688	0,48
7 621	DexCom, Inc.	USA	USD	979 375	0,25
9 174	Edwards Lifesciences Corp.	USA	USD	865 383	0,22
2 830	Shockwave Medical, Inc.	USA	USD	807 710	0,21
1 864	Penumbra, Inc.	USA	USD	641 328	0,16
1 834	Stryker Corp.	USA	USD	559 535	0,14
5 472	Haemonetics Corp.	USA	USD	465 886	0,12
2 293	Inmode Ltd	USA	USD	85 644	0,02
706	GE HealthCare Technologies, Inc.	USA	USD	57 355	0,01
				<u>24 267 637</u>	<u>6,18</u>
	Prestataires et services de soins de santé				
9 260	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	4 450 727	1,13
4 895	HealthEquity, Inc.	USA	USD	309 070	0,08
				<u>4 759 797</u>	<u>1,21</u>
	Technologies de soins de santé				
8 458	Veeva Systems, Inc., 'A'	USA	USD	1 672 400	0,43
				<u>1 672 400</u>	<u>0,43</u>
	Hôtels, restaurants et loisirs				
470	Booking Holdings, Inc.	USA	USD	1 269 155	0,32
1 738	Airbnb, Inc., 'A'	USA	USD	222 742	0,06
1 602	DoorDash, Inc., 'A'	USA	USD	122 425	0,03
				<u>1 614 322</u>	<u>0,41</u>
	Médias et services interactifs				
112 636	Alphabet, Inc., 'A'	USA	USD	13 482 529	3,44
				<u>13 482 529</u>	<u>3,44</u>
	Services de technologies de l'information				
14 014	MongoDB, Inc.	USA	USD	5 759 614	1,47
65 076	Shopify, Inc., 'A'	CAN	CAD	4 206 090	1,07
7 508	Snowflake, Inc., 'A'	USA	USD	1 321 258	0,34
1 473	Gartner, Inc.	USA	USD	516 006	0,13
				<u>11 802 968</u>	<u>3,01</u>
	Outils et services de sciences de la vie				
18 659	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USA	USD	9 735 333	2,48
29 780	Danaher Corp.	USA	USD	7 147 200	1,82
3 730	Lonza Group AG	CHE	CHF	2 229 593	0,57
12 421	Repligen Corp.	USA	USD	1 757 075	0,45
				<u>20 869 201</u>	<u>5,32</u>
	Médias				
1 617	Trade Desk, Inc. (The), 'A'	USA	USD	124 865	0,03
				<u>124 865</u>	<u>0,03</u>
	Produits pharmaceutiques				
46 976	AstraZeneca plc, ADR	GBR	USD	3 362 072	0,86
6 971	Eli Lilly & Co.	USA	USD	3 269 260	0,83
				<u>6 631 332</u>	<u>1,69</u>
	Services professionnels				
6 024	Paycom Software, Inc.	USA	USD	1 935 150	0,49
5 983	Paylocity Holding Corp.	USA	USD	1 104 043	0,28
3 440	Ceridian HCM Holding, Inc.	USA	USD	230 377	0,06
865	Verisk Analytics, Inc.	USA	USD	195 516	0,05

Franklin Innovation Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
1 042	TransUnion	USA	USD	81 620	0,02
				3 546 706	0,90
	Gestion et promotion immobilières				
4 525	CoStar Group, Inc.	USA	USD	402 725	0,10
				402 725	0,10
	Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs				
74 527	NVIDIA Corp.	USA	USD	31 526 411	8,04
14 502	ASML Holding NV, ADR	NLD	USD	10 510 324	2,68
37 331	Analog Devices, Inc.	USA	USD	7 272 452	1,85
9 914	Lam Research Corp.	USA	USD	6 373 314	1,62
9 738	Monolithic Power Systems, Inc.	USA	USD	5 260 760	1,34
10 289	KLA Corp.	USA	USD	4 990 371	1,27
18 532	Entegris, Inc.	USA	USD	2 053 716	0,52
4 622	ASM International NV	NLD	EUR	1 962 700	0,50
18 429	Lattice Semiconductor Corp.	USA	USD	1 770 474	0,45
7 346	Advanced Micro Devices, Inc.	USA	USD	836 783	0,21
2 755	SolarEdge Technologies, Inc.	USA	USD	741 233	0,19
3 809	First Solar, Inc.	USA	USD	724 053	0,19
1 912	Enphase Energy, Inc.	USA	USD	320 222	0,08
9 174	Intel Corp.	USA	USD	306 779	0,08
				74 649 592	19,02
	Logiciels				
78 674	Microsoft Corp.	USA	USD	26 791 644	6,83
21 580	ServiceNow, Inc.	USA	USD	12 127 313	3,09
23 339	Synopsys, Inc.	USA	USD	10 162 034	2,59
43 156	Cadence Design Systems, Inc.	USA	USD	10 120 945	2,58
18 541	Intuit, Inc.	USA	USD	8 495 301	2,17
11 125	HubSpot, Inc.	USA	USD	5 919 501	1,51
18 704	Palo Alto Networks, Inc.	USA	USD	4 779 059	1,22
9 288	Roper Technologies, Inc.	USA	USD	4 465 670	1,14
18 701	Workday, Inc., 'A'	USA	USD	4 224 369	1,08
18 701	Salesforce, Inc.	USA	USD	3 950 773	1,01
11 221	ANSYS, Inc.	USA	USD	3 705 960	0,94
14 435	Monday.com Ltd	USA	USD	2 471 561	0,63
4 699	Tyler Technologies, Inc.	USA	USD	1 956 992	0,50
933	Constellation Software, Inc.	CAN	CAD	1 933 163	0,49
18 863	Datadog, Inc., 'A'	USA	USD	1 855 742	0,47
9 323	Atlassian Corp., 'A'	USA	USD	1 564 493	0,40
18 429	Procore Technologies, Inc.	USA	USD	1 199 175	0,31
13 905	Descartes Systems Group, Inc. (The)	CAN	USD	1 113 930	0,28
1 953	Adobe, Inc.	USA	USD	954 997	0,24
3 731	Aspen Technology, Inc.	USA	USD	625 353	0,16
740	Fair Isaac Corp.	USA	USD	598 815	0,15
2 673	SPS Commerce, Inc.	USA	USD	513 376	0,13
3 593	Xero Ltd	NZL	AUD	287 806	0,07
2 015	Altair Engineering, Inc., 'A'	USA	USD	152 818	0,04
9 793	Lumine Group, Inc., Règlement S	CAN	CAD	134 324	0,03
801	Crowdstrike Holdings, Inc., 'A'	USA	USD	117 643	0,03
1 946	DocuSign, Inc.	USA	USD	99 421	0,03
				110 322 178	28,12
	Matériel informatique, stockage et périphériques				
46 889	Apple, Inc.	USA	USD	9 095 059	2,32
				9 095 059	2,32
	Sociétés de négoce et distributeurs				
6 568	Fastenal Co.	USA	USD	387 446	0,10
				387 446	0,10
	TOTAL ACTIONS			384 610 531	98,02
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			384 610 531	98,02
	TOTAL PLACEMENTS			384 610 531	98,02

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Franklin Intelligent Machines Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
904	Aérospatial et défense Axon Enterprise, Inc.	USA	USD	176 389	2,44
				176 389	2,44
1 424	Automobiles Tesla, Inc.	USA	USD	372 761	5,15
				372 761	5,15
789	Construction et ingénierie Quanta Services, Inc.	USA	USD	154 999	2,14
197	Valmont Industries, Inc.	USA	USD	57 337	0,79
				212 336	2,93
192	Équipements électriques Eaton Corp. plc	USA	USD	38 611	0,53
716	Sunrun, Inc.	USA	USD	12 788	0,18
				51 399	0,71
455	Équipements, instruments et composants électroniques Keyence Corp.	JPN	JPY	216 226	2,99
245	Samsung SDI Co. Ltd	KOR	KRW	125 113	1,73
490	Keysight Technologies, Inc.	USA	USD	82 051	1,13
742	Amphenol Corp., 'A'	USA	USD	63 033	0,87
221	TE Connectivity Ltd	USA	USD	30 975	0,43
91	Zebra Technologies Corp., 'A'	USA	USD	26 921	0,37
266	Trimble, Inc.	USA	USD	14 082	0,20
				558 401	7,72
1 042	Équipements et fournitures de soins de santé Intuitive Surgical, Inc.	USA	USD	356 301	4,92
1 200	DexCom, Inc.	USA	USD	154 212	2,13
419	Inspire Medical Systems, Inc.	USA	USD	136 024	1,88
422	Insulet Corp.	USA	USD	121 680	1,68
227	IDEXX Laboratories, Inc.	USA	USD	114 006	1,58
134	ResMed, Inc.	USA	USD	29 279	0,40
				911 502	12,59
3 343	Produits ménagers durables Panasonic Holdings Corp.	JPN	JPY	40 997	0,57
				40 997	0,57
265	Conglomérats industriels Siemens AG	DEU	EUR	44 180	0,61
161	Honeywell International, Inc.	USA	USD	33 407	0,46
				77 587	1,07
1 553	Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs NVIDIA Corp.	USA	USD	656 950	9,08
460	ASML Holding NV, ADR	NLD	USD	333 385	4,61
2 071	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd, ADR	TWN	USD	209 005	2,89
1 216	Applied Materials, Inc.	USA	USD	175 761	2,43
406	ASM International NV	NLD	EUR	172 405	2,38
1 314	Teradyne, Inc.	USA	USD	146 288	2,02
726	Analog Devices, Inc.	USA	USD	141 432	1,95
1 153	Entegris, Inc.	USA	USD	127 775	1,76
2 211	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	91 062	1,26
517	Enphase Energy, Inc.	USA	USD	86 587	1,20
126	Lam Research Corp.	USA	USD	81 000	1,12
161	KLA Corp.	USA	USD	78 088	1,08
324	Texas Instruments, Inc.	USA	USD	58 327	0,81
171	SolarEdge Technologies, Inc.	USA	USD	46 008	0,64
448	Microchip Technology, Inc.	USA	USD	40 136	0,55
313	SiTime Corp.	USA	USD	36 925	0,51
192	First Solar, Inc.	USA	USD	36 497	0,50
166	NXP Semiconductors NV	CHN	USD	33 977	0,47
437	Wolfspeed, Inc.	USA	USD	24 293	0,33
				2 575 901	35,59
1 316	Logiciels Cadence Design Systems, Inc.	USA	USD	308 629	4,27

Franklin Intelligent Machines Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
688	Synopsys, Inc.	USA	USD	299 562	4,14
2 411	Descartes Systems Group, Inc. (The)	CAN	CAD	193 142	2,67
72	Constellation Software, Inc.	CAN	CAD	149 183	2,06
449	ANSYS, Inc.	USA	USD	148 291	2,05
941	PTC, Inc.	USA	USD	133 904	1,85
551	Autodesk, Inc.	USA	USD	112 740	1,56
1 138	Altair Engineering, Inc., 'A'	USA	USD	86 306	1,19
145	Roper Technologies, Inc.	USA	USD	69 716	0,96
1 489	Dassault Systemes SE	FRA	EUR	65 985	0,91
788	Bentley Systems, Inc., 'B'	USA	USD	42 733	0,59
223	Atlassian Corp., 'A'	USA	USD	37 422	0,52
204	Lumine Group, Inc., Règlement S	CAN	CAD	2 798	0,04
				<u>1 650 411</u>	<u>22,81</u>
	Matériel informatique, stockage et périphériques				
1 790	Apple, Inc.	USA	USD	347 206	4,80
				<u>347 206</u>	<u>4,80</u>
	TOTAL ACTIONS			<u>6 974 890</u>	<u>96,38</u>
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			<u>6 974 890</u>	<u>96,38</u>
	TOTAL PLACEMENTS			<u>6 974 890</u>	<u>96,38</u>

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Franklin Japan Fund

(Devise - JPY)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Automobiles				
72 263	Honda Motor Co. Ltd	JPN	JPY	315 879 846	3,49
115 395	Toyota Motor Corp.	JPN	JPY	267 615 095	2,95
				583 494 941	6,44
	Banques				
55 387	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPN	JPY	342 535 586	3,78
31 198	Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	JPN	JPY	159 700 986	1,76
227 163	Resona Holdings, Inc.	JPN	JPY	156 942 606	1,73
				659 179 178	7,27
	Distribution et vente au détail de biens de consommation de base				
37 604	MatsukiyoCocokara & Co.	JPN	JPY	304 788 702	3,36
				304 788 702	3,36
	Services de télécommunications diversifiés				
119 292	Internet Initiative Japan, Inc.	JPN	JPY	324 473 439	3,58
				324 473 439	3,58
	Équipements électriques				
140 751	Mitsubishi Electric Corp.	JPN	JPY	287 114 631	3,17
				287 114 631	3,17
	Équipements, instruments et composants électroniques				
3 000	Keyence Corp.	JPN	JPY	205 688 211	2,27
				205 688 211	2,27
	Divertissement				
60 284	Nexon Co. Ltd	JPN	JPY	166 811 811	1,84
				166 811 811	1,84
	Transport terrestre				
32 029	Keisei Electric Railway Co. Ltd	JPN	JPY	191 563 208	2,11
				191 563 208	2,11
	Équipements et fournitures de soins de santé				
81 349	Asahi Intecc Co. Ltd	JPN	JPY	231 102 274	2,55
				231 102 274	2,55
	Produits ménagers durables				
131 698	Nikon Corp.	JPN	JPY	246 718 509	2,72
16 947	Sony Group Corp.	JPN	JPY	220 743 828	2,44
				467 462 337	5,16
	Conglomérats industriels				
22 551	Hitachi Ltd	JPN	JPY	202 322 142	2,23
				202 322 142	2,23
	Services de technologies de l'information				
93 666	NET One Systems Co. Ltd	JPN	JPY	296 915 031	3,28
11 488	Obic Co. Ltd	JPN	JPY	266 068 529	2,93
31 505	Digital Garage, Inc.	JPN	JPY	121 862 433	1,34
				684 845 993	7,55
	Produits de loisirs				
3 534	Shimano, Inc.	JPN	JPY	85 367 456	0,94
				85 367 456	0,94
	Machines				
171 427	Amada Co. Ltd	JPN	JPY	244 042 661	2,69
50 442	CKD Corp.	JPN	JPY	119 387 046	1,32
1 473	SMC Corp.	JPN	JPY	118 125 271	1,30
16 255	Yaskawa Electric Corp.	JPN	JPY	108 135 521	1,19
13 254	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	JPN	JPY	89 323 175	0,99
16 622	FANUC Corp.	JPN	JPY	84 199 896	0,93
				763 213 570	8,42
	Métaux et exploitations minières				
33 480	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd	JPN	JPY	155 955 178	1,72
				155 955 178	1,72

Franklin Japan Fund (suite)

(Devise - JPY)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
Pétrole, gaz et carburants consommables					
194 304	Inpex Corp.	JPN	JPY	308 028 558	3,40
				<u>308 028 558</u>	<u>3,40</u>
Produits pharmaceutiques					
49 189	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd	JPN	JPY	223 028 743	2,46
				<u>223 028 743</u>	<u>2,46</u>
Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs					
17 868	Tokyo Electron Ltd	JPN	JPY	371 343 332	4,10
10 887	Rohm Co. Ltd	JPN	JPY	148 806 041	1,64
				<u>520 149 373</u>	<u>5,74</u>
Distribution spécialisée					
8 513	Fast Retailing Co. Ltd	JPN	JPY	315 049 374	3,48
89 837	Nextage Co. Ltd	JPN	JPY	251 902 585	2,78
12 493	Nitori Holdings Co. Ltd	JPN	JPY	202 430 363	2,23
				<u>769 382 322</u>	<u>8,49</u>
Textiles, confection et produits de luxe					
104 663	Asics Corp.	JPN	JPY	467 357 729	5,15
				<u>467 357 729</u>	<u>5,15</u>
Infrastructures de transport					
59 204	Mitsubishi Logistics Corp.	JPN	JPY	211 110 710	2,33
				<u>211 110 710</u>	<u>2,33</u>
Services de télécommunications sans fil					
88 855	KDDI Corp.	JPN	JPY	395 962 745	4,37
101 226	SoftBank Corp.	JPN	JPY	156 073 843	1,72
				<u>552 036 588</u>	<u>6,09</u>
TOTAL ACTIONS				<u>8 364 477 094</u>	<u>92,27</u>
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				<u>8 364 477 094</u>	<u>92,27</u>
TOTAL PLACEMENTS				<u>8 364 477 094</u>	<u>92,27</u>

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Franklin K2 Alternative Strategies Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Aérospatial et défense				
9 265	Mercury Systems, Inc.	USA	USD	320 476	0,04
1 209	Virgin Galactic Holdings, Inc.	USA	USD	4 691	–
				325 167	0,04
	Fret aérien et logistique				
167	United Parcel Service, Inc., 'B'	USA	USD	29 935	–
				29 935	–
	Automobiles				
75 182	XPeng, Inc., ADR	CHN	USD	1 008 942	0,11
21 503	Fisker, Inc.	USA	USD	121 277	0,01
1 819	Li Auto, Inc., ADR	CHN	USD	63 847	0,01
				1 194 066	0,13
	Banques				
83	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	12 072	–
				12 072	–
	Boissons				
12 259	PepsiCo, Inc.	USA	USD	2 270 612	0,26
29 728	Monster Beverage Corp.	USA	USD	1 707 576	0,19
404	Coca-Cola Co. (The)	USA	USD	24 329	–
				4 002 517	0,45
	Biotechnologie				
70 405	Horizon Therapeutics plc	USA	USD	7 241 154	0,81
15 336	Seagen, Inc.	USA	USD	2 951 567	0,33
33 242	IVERIC bio, Inc.	USA	USD	1 307 740	0,15
27 078	VectivBio Holding AG	CHE	USD	456 806	0,05
7 666	Abcam plc, ADR	GBR	USD	187 587	0,02
42 787	MannKind Corp.	USA	USD	174 143	0,02
36 017	Coherus Biosciences, Inc.	USA	USD	153 793	0,02
9 295	Avid Bioservices, Inc.	USA	USD	129 851	0,01
217	AbbVie, Inc.	USA	USD	29 236	–
				12 631 877	1,41
	Commerce généraliste				
519	Amazon.com, Inc.	USA	USD	67 657	0,01
4	MercadoLibre, Inc.	BRA	USD	4 738	–
				72 395	0,01
	Produits de construction				
3 808	PGT Innovations, Inc.	USA	USD	111 003	0,01
				111 003	0,01
	Marchés de capitaux				
95 089	Focus Financial Partners, Inc. 'A'	USA	USD	4 993 123	0,56
6 045	Moody's Corp.	USA	USD	2 101 967	0,23
128 795	Greenhill & Co., Inc.	USA	USD	1 886 847	0,21
131 496	Screaming Eagle Acquisition Corp., 'A'	USA	USD	1 358 354	0,15
114 744	Concord Acquisition Corp. II, 'A'	USA	USD	1 177 273	0,13
81 764	Elliott Opportunity II Corp., 'A'	USA	USD	847 075	0,09
39 328	Social Capital Suvretta Holdings Corp. IV, 'A'	USA	USD	407 045	0,05
40 002	Acropolis Infrastructure Acquisition Corp., 'A'	USA	USD	406 020	0,05
35 716	Rigel Resource Acquisition Corp., 'A'	USA	USD	382 876	0,04
31 200	Oak Woods Acquisition Corp., 'A'	CAN	USD	320 580	0,04
26 988	Learn CW Investment Corp., 'A'	USA	USD	283 509	0,03
26 000	Four Leaf Acquisition Corp., 'A'	USA	USD	268 060	0,03
23 717	C5 Acquisition Corp., 'A'	USA	USD	252 586	0,03
23 769	Accretion Acquisition Corp.	USA	USD	247 435	0,03
23 639	EF Hutton Acquisition Corp. I	USA	USD	245 609	0,03
21 618	Murphy Canyon Acquisition Corp., 'A'	USA	USD	230 556	0,03
21 222	RCF Acquisition Corp., 'A'	USA	USD	227 075	0,03
22 085	Forest Road Acquisition Corp. II, 'A'	USA	USD	226 371	0,02
20 517	Social Capital Suvretta Holdings Corp. II, 'A'	USA	USD	212 454	0,02
20 000	M3-Brigade Acquisition II Corp., 'A'	USA	USD	204 800	0,02
17 970	Thunder Bridge Capital Partners IV, Inc., 'A'	USA	USD	181 856	0,02
15 140	Bellevue Life Sciences Acquisition Corp.	USA	USD	155 488	0,02

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
14 334	TLG Acquisition One Corp., 'A'	USA	USD	152 442	0,02
13 338	Vahanna Tech Edge Acquisition I Corp., 'A'	USA	USD	142 050	0,02
10 987	Conyers Park III Acquisition Corp., 'A'	USA	USD	112 287	0,01
10 668	FTAC Zeus Acquisition Corp., 'A'	USA	USD	111 214	0,01
8 115	Aequi Acquisition Corp., 'A'	USA	USD	87 317	0,01
209	Morgan Stanley	USA	USD	17 849	–
1 662	Beard Energy Transition Acquisition Corp., 'A'	USA	USD	17 468	–
19	BlackRock, Inc.	USA	USD	13 132	–
31 200	Oak Woods Acquisition Corp., droits	CAN	USD	6 552	–
7 572	Growth For Good Acquisition Corp., droits	USA	USD	1 060	–
				17 278 330	1,93
	Chimie				
23 109	Sherwin-Williams Co. (The)	USA	USD	6 135 902	0,69
17 171	Novozymes A/S 'B'	DNK	DKK	801 183	0,09
25 904	Tronox Holdings plc, 'A'	USA	USD	329 240	0,04
4 101	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, ADR	CHL	USD	297 815	0,03
41 006	Danimer Scientific, Inc.	USA	USD	97 594	0,01
31	Linde plc	USA	USD	11 813	–
3 928	Amyris, Inc.	USA	USD	4 046	–
24	Livent Corp.	USA	USD	658	–
				7 678 251	0,86
	Équipements de communications				
165	Cisco Systems, Inc.	USA	USD	8 537	–
				8 537	–
	Construction et ingénierie				
41 479	MasTec, Inc.	USA	USD	4 893 278	0,55
19 781	Quanta Services, Inc.	USA	USD	3 885 977	0,43
				8 779 255	0,98
	Matériaux de construction				
42 477	Cemex SAB de CV, ADR	MEX	USD	300 737	0,03
				300 737	0,03
	Distribution et vente au détail de biens de consommation de base				
42 195	Kroger Co. (The)	USA	USD	1 983 165	0,22
84 625	Albertsons Cos., Inc. 'A'	USA	USD	1 846 518	0,21
124	Walmart, Inc.	USA	USD	19 490	–
22	Costco Wholesale Corp.	USA	USD	11 844	–
				3 861 017	0,43
	Emballages et conditionnement				
42 109	Ball Corp.	USA	USD	2 451 165	0,27
3 675	Crown Holdings, Inc.	USA	USD	319 247	0,04
62	Packaging Corp. of America	USA	USD	8 194	–
				2 778 606	0,31
	Distributeurs				
6 410	Pool Corp.	USA	USD	2 401 442	0,27
67 119	Uni-Select, Inc.	CAN	CAD	2 383 808	0,26
				4 785 250	0,53
	Services de consommation diversifiés				
107 680	InvoCare Ltd	AUS	AUD	906 548	0,10
				906 548	0,10
	Services de télécommunications diversifiés				
224 785	Radius Global Infrastructure, Inc.	USA	USD	3 349 297	0,37
				3 349 297	0,37
	Services publics d'électricité				
43 916	Constellation Energy Corp.	USA	USD	4 020 510	0,45
46 514	Edison International	USA	USD	3 230 397	0,36
158 761	PG&E Corp.	USA	USD	2 743 390	0,31
26 604	NextEra Energy, Inc.	USA	USD	1 974 017	0,22
32 108	PNM Resources, Inc.	USA	USD	1 448 071	0,16
238 139	Origin Energy Ltd	AUS	AUD	1 338 473	0,15
153	Duke Energy Corp.	USA	USD	13 730	–
				14 768 588	1,65
	Équipements électriques				
179 883	Array Technologies, Inc.	USA	USD	4 065 356	0,45
75 593	Fluence Energy, Inc.	USA	USD	2 013 798	0,22

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
42 636	NEXTracker, Inc. 'A'	USA	USD	1 697 339	0,19
67 956	Vertiv Holdings Co.	USA	USD	1 683 270	0,19
43 521	Sunrun, Inc.	USA	USD	777 285	0,09
28 959	Enovix Corp.	USA	USD	522 420	0,06
1 324	Plug Power, Inc.	USA	USD	13 756	–
119	Emerson Electric Co.	USA	USD	10 757	–
				10 783 981	1,20
	Équipements, instruments et composants électroniques				
30 091	National Instruments Corp.	USA	USD	1 727 224	0,19
82 936	Hollysys Automation Technologies Ltd	CHN	USD	1 458 844	0,17
				3 186 068	0,36
	Divertissement				
83 210	Activision Blizzard, Inc.	USA	USD	7 014 603	0,78
45 820	Manchester United plc, 'A'	GBR	USD	1 117 092	0,12
7 873	World Wrestling Entertainment, Inc. 'A'	USA	USD	853 984	0,10
386 566	AMC Entertainment Holdings, Inc., privilégiée	USA	USD	672 625	0,08
20 034	Rovio Entertainment OYJ, 144A	FIN	EUR	199 592	0,02
1 370	Marcus Corp. (The)	USA	USD	20 317	–
				9 878 213	1,10
	Fiducies de placement immobilier (FPI)				
106	American Tower Corp.	USA	USD	20 558	–
				20 558	–
	Services financiers				
530 172	Network International Holdings plc, Règlement S, 144A	ARE	GBP	2 582 850	0,29
6 308	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	2 480 936	0,27
33 061	Home Capital Group, Inc.	CAN	CAD	1 075 871	0,12
				6 139 657	0,68
	Produits alimentaires				
6 359	Hershey Co. (The)	USA	USD	1 587 842	0,18
406 600	United Malt Grp Ltd	AUS	AUD	1 195 717	0,13
91	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	CHE	CHF	1 144 142	0,13
				3 927 701	0,44
	Transport terrestre				
49 303	Canadian Pacific Kansas City Ltd	CAN	USD	3 982 204	0,44
9 981	Union Pacific Corp.	USA	USD	2 042 312	0,23
				6 024 516	0,67
	Équipements et fournitures de soins de santé				
15 976	Medtronic plc	USA	USD	1 407 486	0,16
12 384	NuVasive, Inc.	USA	USD	515 050	0,06
3 096	Cutera, Inc.	USA	USD	46 842	–
181	Abbott Laboratories	USA	USD	19 733	–
				1 989 111	0,22
	Prestataires et services de soins de santé				
58 554	Synlab AG	DEU	EUR	578 224	0,07
1 875	Amedisys, Inc.	USA	USD	171 450	0,02
50	Elevance Health, Inc.	USA	USD	22 215	–
46	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	22 109	–
				793 998	0,09
	Hôtels, restaurants et loisirs				
64 640	NEOGAMES SA	ISR	USD	1 688 397	0,19
147 124	STS Holding SA	POL	PLN	877 472	0,10
145 449	F45 Training Holdings, Inc.	USA	USD	72 724	0,01
250	Starbucks Corp.	USA	USD	24 765	–
				2 663 358	0,30
	Produits ménagers				
6 684	Spectrum Brands Holdings, Inc.	USA	USD	521 686	0,06
170	Procter & Gamble Co. (The)	USA	USD	25 796	–
				547 482	0,06
	Producteurs indépendants d'énergie et d'électricité renouvelable				
59 780	Energy Harbor Corp.	USA	USD	4 630 798	0,52
218 483	AES Corp. (The)	USA	USD	4 529 153	0,51
42 587	NextEra Energy Partners LP	USA	USD	2 497 302	0,28
108 718	Sunnova Energy International, Inc.	USA	USD	1 990 626	0,22

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
11 575	Clearway Energy, Inc.	USA	USD	312 525	0,03
				13 960 404	1,56
	Conglomérats industriels				
42 882	General Electric Co.	USA	USD	4 710 588	0,53
19 366	Hitachi Ltd	JPN	JPY	1 204 110	0,13
				5 914 698	0,66
	Assurances				
9 666	Aon plc 'A'	USA	USD	3 336 703	0,37
31 235	WR Berkley Corp.	USA	USD	1 860 357	0,21
34 196	Argo Group International Holdings Ltd.	USA	USD	1 012 544	0,11
6 866	Progressive Corp. (The)	USA	USD	908 852	0,10
7 552	American Equity Investment Life Holding Co.	USA	USD	393 535	0,05
				7 511 991	0,84
	Médias et services interactifs				
12 027	Alphabet, Inc., 'A'	USA	USD	1 439 632	0,16
186	Meta Platforms, Inc., 'A'	USA	USD	53 378	0,01
				1 493 010	0,17
	Services de technologies de l'information				
15 332	International Business Machines Corp.	USA	USD	2 051 575	0,23
47 656	Chindata Group Holdings Ltd, ADR	CHN	USD	341 217	0,04
59	MongoDB, Inc.	USA	USD	24 248	–
58	Accenture plc, 'A'	USA	USD	17 898	–
				2 434 938	0,27
	Produits de loisirs				
519	Topgolf Callaway Brands Corp.	USA	USD	10 302	–
				10 302	–
	Outils et services de sciences de la vie				
4 616	Mettler-Toledo International, Inc.	USA	USD	6 054 530	0,68
54 268	Syneos Health, Inc.	USA	USD	2 286 854	0,25
3 000	Illumina, Inc.	USA	USD	562 470	0,06
30	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USA	USD	15 652	–
				8 919 506	0,99
	Machines				
16 344	CIRCOR International, Inc.	USA	USD	922 619	0,10
20 730	FANUC Corp.	JPN	JPY	727 740	0,08
39 790	Desktop Metal, Inc., 'A'	USA	USD	70 428	0,01
40 787	Nikola Corp.	USA	USD	56 286	0,01
53	Deere & Co.	USA	USD	21 475	–
47	Cummins, Inc.	USA	USD	11 523	–
				1 810 071	0,20
	Médias				
258 195	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	USA	USD	353 727	0,04
40 678	Altice USA, Inc., 'A'	USA	USD	122 848	0,02
697	Comcast Corp., 'A'	USA	USD	28 960	–
				505 535	0,06
	Métaux et exploitations minières				
210 793	IAMGOLD Corp.	BFA	USD	554 385	0,06
11 622	Arconic Corp.	USA	USD	343 779	0,04
2 061	United States Steel Corp.	USA	USD	51 546	0,01
473	Newmont Corp.	USA	USD	20 178	–
977	Lithium Americas Corp.	CAN	USD	19 745	–
1 695	Ivanhoe Mines Ltd, 'A'	CAN	CAD	15 482	–
				1 005 115	0,11
	Multiservices publics				
41 045	Algonquin Power & Utilities Corp.	CAN	USD	339 032	0,04
				339 032	0,04
	Pétrole, gaz et carburants consommables				
32 481	Denbury, Inc.	USA	USD	2 801 811	0,31
10 349	Targa Resources Corp.	USA	USD	787 559	0,09
13 809	New Fortress Energy, Inc.	USA	USD	369 805	0,04
2 134	Diamondback Energy, Inc.	USA	USD	280 322	0,03
2 063	Canadian Natural Resources Ltd	CAN	USD	116 064	0,01
743	EOG Resources, Inc.	USA	USD	85 029	0,01
313	Pioneer Natural Resources Co.	USA	USD	64 847	0,01

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
8 004	Battalion Oil Corp.	USA	USD	45 703	0,01
495	Williams Cos., Inc. (The)	USA	USD	16 152	–
219	El Paso Energy Capital Trust I, privilégiée, 4,75 %	USA	USD	10 173	–
62	Devon Energy Corp.	USA	USD	2 997	–
				4 580 462	0,51
	Compagnies aériennes de passagers				
183 100	Cathay Pacific Airways Ltd	HKG	HKD	187 610	0,02
58	Copa Holdings SA, 'A'	PAN	USD	6 413	–
				194 023	0,02
	Produits de soins personnels				
10 491	L'Oréal SA	FRA	EUR	4 893 801	0,55
				4 893 801	0,55
	Produits pharmaceutiques				
12 097	Dechra Pharmaceuticals plc	GBR	GBP	566 485	0,07
138	Johnson & Johnson	USA	USD	22 842	–
321	Bristol-Myers Squibb Co.	USA	USD	20 528	–
29	Merck & Co., Inc.	USA	USD	3 346	–
				613 201	0,07
	Services professionnels				
2 163	Clarivate plc, privilégiée, 5,25 %	USA	USD	88 791	0,01
				88 791	0,01
	Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs				
760	ASML Holding NV, ADR	NLD	USD	550 810	0,06
7 230	Silicon Motion Technology Corp., ADR	TWN	USD	519 548	0,06
4 999	Maxeon Solar Technologies Ltd	USA	USD	140 772	0,02
916	QUALCOMM, Inc.	USA	USD	109 041	0,01
1 708	SMART Global Holdings, Inc.	USA	USD	49 549	0,01
41	Broadcom, Inc.	USA	USD	35 564	–
299	Microchip Technology, Inc.	USA	USD	26 787	–
				1 432 071	0,16
	Logiciels				
180 599	Absolute Software Corp.	CAN	USD	2 069 664	0,23
44 835	Software AG	DEU	EUR	1 558 550	0,17
9 671	SimCorp A/S	DNK	DKK	1 024 569	0,12
625 325	Infomedia Ltd	AUS	AUD	667 165	0,08
2 110	ESI Group	FRA	EUR	340 771	0,04
135 983	Alfa Financial Software Holdings plc, 144A	GBR	GBP	336 762	0,04
663	Intuit, Inc.	USA	USD	303 780	0,03
31 171	Kaleya, Inc.	ITA	USD	210 092	0,02
107	Microsoft Corp.	USA	USD	36 438	–
1 135	Dye & Durham Ltd	CAN	CAD	15 516	–
13	HubSpot, Inc.	USA	USD	6 917	–
304	Marathon Digital Holdings, Inc.	USA	USD	4 213	–
35	Rapid7, Inc.	USA	USD	1 585	–
				6 576 022	0,73
	Distribution spécialisée				
19 560	Home Depot, Inc. (The)	USA	USD	6 076 118	0,68
764	AutoZone, Inc.	USA	USD	1 904 927	0,21
4 339	Murphy USA, Inc.	USA	USD	1 349 906	0,15
41 399	Franchise Group, Inc.	USA	USD	1 185 667	0,13
5 263	Warby Parker, Inc., 'A'	USA	USD	61 525	0,01
1	Carvana Co.	USA	USD	26	–
				10 578 169	1,18
	Matériel informatique, stockage et périphériques				
476	Apple, Inc.	USA	USD	92 330	0,01
				92 330	0,01
	Textiles, confection et produits de luxe				
1 221	Hermes International	FRA	EUR	2 654 112	0,30
658	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	FRA	EUR	620 436	0,07
				3 274 548	0,37
	Sociétés de négoce et distributeurs				
125 665	Univar Solutions, Inc.	USA	USD	4 503 834	0,50
15 637	Herc Holdings, Inc.	USA	USD	2 139 923	0,24
20 574	Triton International Ltd	BMD	USD	1 712 991	0,19

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
3 721	United Rentals, Inc.	USA	USD	1 657 222	0,19
211	Fastenal Co.	USA	USD	12 447	–
				10 026 417	1,12
Services publics d'eau					
653 958	Guangdong Investment Ltd	CHN	HKD	564 847	0,06
				564 847	0,06
Services de télécommunications sans fil					
53 909	Vodafone Group plc, ADR	GBR	USD	510 093	0,06
				510 093	0,06
	TOTAL ACTIONS			216 157 468	24,11
WARRANTS					
Aérospatial et défense					
3 039	Satellogic, Inc., 25/01/2027	URY	USD	517	–
				517	–
Marchés de capitaux					
13 144	Elliott Opportunity II Corp., 02/03/2026	USA	USD	6 574	–
17 680	Crown PropTech Acquisitions, 31/12/2027	USA	USD	5 924	–
27 676	Screaming Eagle Acquisition Corp., A, 15/12/2027	USA	USD	3 761	–
26 000	Four Leaf Acquisition Corp., 12/05/2028	USA	USD	2 521	–
11 792	CC Neuberger Principal Holdings III 31/12/2027	USA	USD	2 235	–
11 576	Slam Corp., 31/12/2027	USA	USD	2 199	–
14 229	Digital Transformation Opportunities Corp., 31/03/2028	USA	USD	2 196	–
26 876	Rosecliff Acquisition Corp. I, 31/12/2027	USA	USD	1 639	–
11 041	Corner Growth Acquisition Corp., 31/12/2027	USA	USD	1 435	–
26 276	Athena Technology Acquisition Corp. II, 17/10/2028	USA	USD	1 314	–
31 200	Oak Woods Acquisition Corp., 17/05/2028	CAN	USD	1 011	–
7 741	Apollo Strategic Growth Capital II, 31/12/2027	USA	USD	949	–
4 685	Social Leverage Acquisition Corp. I 17/02/2028	USA	USD	890	–
18 045	Athena Consumer Acquisition Corp., 31/07/2028	USA	USD	815	–
10 524	Capitalworks Emerging Markets Acquisition Corp., 27/04/2028	USA	USD	772	–
6 858	Rigel Resource Acquisition Corp., 05/11/2026	USA	USD	734	–
8 351	Corner Growth Acquisition Corp. 2, 17/06/2026	USA	USD	721	–
9 062	Focus Impact Acquisition Corp., 28/10/2026	USA	USD	706	–
13 399	Jaws Mustang Acquisition Corp., 30/01/2026	USA	USD	670	–
11 219	Enterprise 4.0 Technology Acquisition Corp., 24/09/2023	USA	USD	617	–
4 708	7GC & Co. Holdings, Inc., 31/12/2026	USA	USD	419	–
13 494	Learn CW Investment Corp., 31/12/2028	USA	USD	405	–
10 404	M3-Brigade Acquisition II Corp., 31/12/2027	USA	USD	367	–
5 201	Target Global Acquisition I Corp., 31/12/2027	ISR	USD	343	–
7 316	Southport Acquisition Corp., 24/05/2028	USA	USD	293	–
1 727	Landcadia Holdings IV, Inc., 29/03/2028	USA	USD	288	–
6 669	Vahanna Tech Edge Acquisition I Corp., 30/11/2028	USA	USD	258	–
266	FAST Acquisition Corp. II, 16/03/2026	USA	USD	186	–
5 980	Sustainable Development Acquisition I Corp. 31/12/2028	USA	USD	179	–
7 900	Atlantic Coastal Acquisition Corp., 31/12/2027	USA	USD	179	–
2 365	Twelve Seas Investment Co. II, 02/03/2028	USA	USD	158	–
4 269	Global Partner Acquisition Corp. II, 31/12/2027	USA	USD	149	–
4 541	Spree Acquisition Corp. 1 Ltd, 22/12/2028	ISR	USD	145	–
1 485	Blue Whale Acquisition Corp. I, 09/07/2023	ARE	USD	142	–
1 641	Energy Transition Partners BV, 16/07/2026	NLD	EUR	98	–
797	RMG Acquisition Corp. III, A, 31/12/2027	USA	USD	88	–
4 186	Northern Star Investment Corp. II, 31/01/2028	USA	USD	78	–
760	Live Oak Crestview Climate Acquisition Corp., 12/03/2026	USA	USD	26	–
355	DHC Acquisition Corp. 31/12/2027	USA	USD	21	–
821	Aequi Acquisition Corp., A, 30/11/2027	USA	USD	21	–
1 034	Forum Merger IV Corp. 31/12/2027	USA	USD	1	–
				41 527	–
Services commerciaux et fournitures					
18 170	Shapeways Holdings, Inc., 31/10/2026	USA	USD	184	–
				184	–
Équipements, instruments et composants électroniques					
7 540	Movella Holdings, Inc., 'A', 31/12/2027	USA	USD	835	–
				835	–

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
Produits alimentaires					
7 709	Benson Hill, Inc., 24/12/2025	USA	USD	1 526	–
				1 526	–
Hôtels, restaurants et loisirs					
5 370	Sonder Holdings, Inc., 31/01/2028	USA	USD	161	–
1 058	HomeToGo SE, 31/12/2025	LUX	EUR	1	–
				162	–
Médias et services interactifs					
4 743	Wejo Group Ltd, 18/11/2026	BMD	USD	10	–
				10	–
Services de technologies de l'information					
1 978	Core Scientific, Inc. 19/01/2027	USA	USD	317	–
				317	–
Médias					
93	Innovid Corp., 31/12/2027	ISR	USD	8	–
				8	–
Distribution spécialisée					
6 575	Teract SA, 16/11/2025	FRA	EUR	253	–
26 258	Cazoo Group Ltd, 26/08/2026	GBR	USD	66	–
				319	–
				45 405	–
TOTAL WARRANTS					
OBLIGATIONS					
Obligations convertibles					
8 000 000	Cathay Pacific Finance III Ltd, Règlement S, 2,75 %, 05/02/2026	HKG	HKD	1 064 829	0,12
900 000	Delivery Hero SE, Règlement S, 3,25 %, 21/02/2030	KOR	EUR	965 283	0,11
4 583 000	Air France-KLM, Règlement S, 0,125 %, 25/03/2026	FRA	EUR	863 417	0,10
1 100 000	Just Eat Takeaway.com NV, Règlement S, 0,625 %, 09/02/2028	GBR	EUR	799 058	0,09
942 000	Fiverr International Ltd, 0 %, 01/11/2025	USA	USD	797 780	0,09
800 000	Delivery Hero SE, Règlement S, 1 %, 23/01/2027	KOR	EUR	677 529	0,08
900 000	ams-OSRAM AG, Règlement S, 2,125 %, 03/11/2027	AUT	EUR	669 473	0,07
700 000	Just Eat Takeaway.com NV, Règlement S, 1,25 %, 30/04/2026	GBR	EUR	638 494	0,07
700 000	Nexi SpA, Règlement S, 0 %, 24/02/2028	ITA	EUR	578 325	0,06
600 000	Delivery Hero SE, Règlement S, 1 %, 30/04/2026	KOR	EUR	529 155	0,06
500 000	Fastighets AB Balder, Règlement S, 3,5 %, 23/02/2028	SWE	EUR	455 576	0,05
400 000	Pharming Group NV, Règlement S, 3 %, 21/01/2025	NLD	EUR	411 382	0,05
469 000	Peloton Interactive, Inc., 0 %, 15/02/2026	USA	USD	357 710	0,04
400 000	Cornwall Jersey Ltd, Règlement S, 0,75 %, 16/04/2026	GBR	GBP	344 805	0,04
1 100 000	Zip Co. Ltd, Règlement S, 0 %, 23/04/2028	AUS	AUD	282 115	0,03
335 000	Teladoc Health, Inc., 1,25 %, 01/06/2027	USA	USD	268 000	0,03
300 000	Delivery Hero SE, Règlement S, 1,5 %, 15/01/2028	KOR	EUR	231 610	0,03
275 000	Lithium Americas Corp, 1,75 %, 15/01/2027	CAN	USD	214 913	0,02
200 000	L&F Co. Ltd, Règlement S, 2,5 %, 26/04/2030	KOR	USD	172 250	0,02
62 000	StorageVault Canada, Inc., 144A, 5 %, 31/03/2028	CAN	CAD	45 865	–
10 000	MercadoLibre, Inc., 2 %, 15/08/2028	BRA	USD	27 385	–
				10 394 954	1,16
Obligations d'entreprises					
29 340 000	America Movil SAB de CV, 9,5 %, 27/01/2031	MEX	MXN	1 712 048	0,19
1 577 000	Market Bidco Finco plc, Règlement S, 5,5 %, 04/11/2027	GBR	GBP	1 564 660	0,18
1 480 000	Petrobras Global Finance BV, 6,5 %, 03/07/2033	BRA	USD	1 450 400	0,16
1 300 000	Bellis Acquisition Co. plc, Règlement S, 3,25 %, 16/02/2026	GBR	GBP	1 385 815	0,16
1 525 000	Gaci First Investment Co., Règlement S, 5,125 %, 14/02/2053	SAU	USD	1 374 406	0,15
1 239 000	Douglas GmbH, Règlement S, 6 %, 08/04/2026	DEU	EUR	1 245 929	0,14
1 175 000	Greensaif Pipelines Bidco SARL, Règlement S, 6,51 %, 23/02/2042	SAU	USD	1 221 348	0,14
1 010 000	TMS Issuer SARL, Règlement S, 5,78 %, 23/08/2032	SAU	USD	1 041 975	0,12
	Saudi Electricity Sukuk Programme Co., Règlement S, 5,684 %				
1 040 000	11/04/2053	SAU	USD	1 033 386	0,12
1 082 000	Canadian Pacific Railway Co., 2,45 %, 02/12/2031	CAN	USD	948 170	0,11
900 000	ABJA Investment Co. Pte. Ltd, Règlement S, 4,45 %, 24/07/2023	IND	USD	897 750	0,10
1 000 000	Samarco Mineracao SA, Règlement S, 4,125 %, 01/11/2022 ^s	BRA	USD	626 219	0,07
516 000	Hurricane Finance plc, Règlement S, 8 %, 15/10/2025	GBR	GBP	624 920	0,07
650 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 3,15 %, 01/10/2026	ISR	USD	583 249	0,07
606 000	EP Infrastructure A/S, Règlement S, 1,698 %, 30/07/2026	CZE	EUR	570 810	0,06
457 000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Règlement S, 2 %, 20/10/2025	LUX	GBP	493 963	0,06

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
490 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 2,8 %, 21/07/2023	ISR	USD	489 371	0,06
490 000	HSBC Holdings plc, 4,25 %, 14/03/2024	GBR	USD	483 869	0,05
490 000	IM Group SAS, Règlement S, 8 %, 01/03/2028	FRA	EUR	475 077	0,05
412 000	Kane Bidco Ltd, Règlement S, 6,5 %, 15/02/2027	GBR	GBP	472 442	0,05
405 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, 6 %, 31/01/2025	ISR	EUR	449 168	0,05
565 000	Barclays plc, 3,564 %, 23/09/2035	GBR	USD	447 414	0,05
400 000	Allwyn Entertainment Financing UK plc, Règlement S, 7,25 %, 30/04/2030	CZE	EUR	444 904	0,05
350 000	TVL Finance plc, Règlement S, 10,25 %, 28/04/2028	GBR	GBP	435 273	0,05
495 000	Eustream A/S, Règlement S, 1,625 %, 25/06/2027	SVK	EUR	415 044	0,05
400 000	eG Global Finance plc, Règlement S, 4,375 %, 07/02/2025	GBR	EUR	414 323	0,05
616 000	Samarco Mineracao SA, Règlement S, 5,75 %, 24/10/2023 ^s	BRA	USD	412 522	0,05
401 000	Virgin Media Secured Finance plc, Règlement S, 4,25 %, 15/01/2030	GBR	GBP	402 007	0,05
390 000	Vmed O2 UK Financing I plc, Règlement S, 4 %, 31/01/2029	GBR	GBP	394 624	0,04
353 000	Cidron Aida Finco SARL, Règlement S, 6,25 %, 01/04/2028	LUX	GBP	392 827	0,04
1 413 000	Country Garden Holdings Co. Ltd, Règlement S, 3,3 %, 12/01/2031	CHN	USD	387 786	0,04
350 000	EQT Corp., 7 %, 01/02/2030	USA	USD	366 775	0,04
400 000	Vedanta Resources Finance II plc, Règlement S, 13,875 %, 21/01/2024	IND	USD	365 326	0,04
373 000	Vmed O2 UK Financing I plc, Règlement S, 4,5 %, 15/07/2031	GBR	GBP	360 645	0,04
365 000	General Motors Co., 5,6 %, 15/10/2032	USA	USD	353 300	0,04
589 000	Kohl's Corp., 5,55 %, 17/07/2045	USA	USD	351 256	0,04
304 794	Mitchells & Butlers Finance plc, Règlement S, 6,013 %, 15/12/2030	GBR	GBP	347 867	0,04
335 000	Caterpillar Financial Services Corp., 5,4 %, 10/03/2025	USA	USD	335 789	0,04
391 000	Prosent NV, Règlement S, 2,778 %, 19/01/2034	CHN	EUR	314 893	0,04
335 000	Huarong Finance 2017 Co. Ltd, Règlement S, 4,75 %, 27/04/2027	CHN	USD	290 142	0,03
333 000	China Grand Automotive Services Ltd, Règlement S, 9,125 %, 30/01/2024	CHN	USD	288 003	0,03
281 000	Vital Energy, Inc., 9,5 %, 15/01/2025	USA	USD	279 196	0,03
335 000	Huarong Finance 2019 Co. Ltd, Règlement S, 4,5 %, 29/05/2029	CHN	USD	268 841	0,03
300 000	Tongyang Life Insurance Co. Ltd, Règlement S, 5,25 %, perpétuelle	KOR	USD	265 500	0,03
300 000	Catalent Pharma Solutions, Inc., Règlement S, 2,375 %, 01/03/2028	USA	EUR	264 925	0,03
350 000	Prosus NV, Règlement S, 1,985 %, 13/07/2033	CHN	EUR	262 729	0,03
260 000	Targa Resources Partners LP, 4,875 %, 01/02/2031	USA	USD	240 574	0,03
220 000	EP Infrastructure A/S, Règlement S, 1,659 %, 26/04/2024	CZE	EUR	228 893	0,03
275 000	Owl Rock Capital Corp., 2,875 %, 11/06/2028	USA	USD	224 375	0,03
220 000	Hewlett Packard Enterprise Co., 5,9 %, 01/10/2024	USA	USD	220 148	0,03
200 000	Olympus Water US Holding Corp., Règlement S, 9,625 %, 15/11/2028	USA	EUR	210 056	0,02
282 000	Prosus NV, Règlement S, 4,987 %, 19/01/2052	CHN	USD	203 610	0,02
176 000	Westfield America Management Ltd, Règlement S, 2,125 %, 30/03/2025	FRA	GBP	202 752	0,02
200 000	SK Hynix, Inc., 144A, 6,5 %, 17/01/2033	KOR	USD	202 054	0,02
200 000	Bocom Leasing Management Hong Kong Co. Ltd, Règlement S, 1,75 %, 14/07/2023	HKG	USD	199 782	0,02
200 000	Banco Santander SA, 5,147 %, 18/08/2025	ESP	USD	196 536	0,02
200 000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd, Règlement S, 6,75 %, perpétuelle	AUS	USD	195 741	0,02
200 000	HSBC Holdings plc, 6,375 %, perpétuelle	GBR	USD	193 298	0,02
200 000	NWD Finance BVI Ltd, Règlement S, 6,15 %, perpétuelle	HKG	USD	186 500	0,02
205 000	SoftBank Group Corp., Règlement S, 5,25 %, 06/07/2031	JPN	USD	177 105	0,02
200 000	IHS Holding Ltd, 144A, 5,625 %, 29/11/2026	NGA	USD	175 040	0,02
200 000	GENM Capital Labuan Ltd, 144A, 3,882 %, 19/04/2031	MYS	USD	161 973	0,02
200 000	Huarong Finance 2019 Co. Ltd, Règlement S, 3,625 %, 30/09/2030	CHN	USD	151 914	0,02
150 000	Leidos, Inc., 5,75 %, 15/03/2033	USA	USD	149 092	0,02
200 000	Huarong Finance 2017 Co. Ltd, Règlement S, 5,5 %, 27/04/2047	CHN	USD	140 899	0,02
155 000	Intrum AB, Règlement S, 4,875 %, 15/08/2025	SWE	EUR	140 607	0,02
135 000	ArcelorMittal SA, 6,8 %, 29/11/2032	LUX	USD	138 668	0,02
150 000	AerCap Ireland Capital DAC, 3 %, 29/10/2028	IRL	USD	129 815	0,02
110 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, 7,375 %, 15/09/2029	ISR	EUR	122 581	0,01
180 000	China South City Holdings Ltd, Règlement S, 9 %, 20/07/2024	CHN	USD	116 644	0,01
115 000	Ovintiv, Inc., 6,5 %, 15/08/2034	USA	USD	115 347	0,01
100 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, 7,875 %, 15/09/2031	ISR	EUR	113 092	0,01
1 679 000	Kaisa Group Holdings Ltd, Règlement S, 11,25 %, 16/04/2025	CHN	USD	112 303	0,01
102 000	TVL Finance plc, Règlement S, FRN, 8,742 %, 28/04/2028	GBR	EUR	109 267	0,01
125 000	OneMain Finance Corp., 3,5 %, 15/01/2027	USA	USD	107 371	0,01
156 000	SBB Treasury OYJ, Règlement S, 1,125 %, 26/11/2029	SWE	EUR	99 957	0,01
110 000	Energear Israel Finance Ltd, Règlement S, 144A, 5,375 %, 30/03/2028	ISR	USD	99 469	0,01
105 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, 4,375 %, 09/05/2030	ISR	EUR	98 003	0,01
80 000	SM Energy Co., 6,75 %, 15/09/2026	USA	USD	78 049	0,01

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
500 000	Sunac China Holdings Ltd, Règlement S, 6,8 %, 20/10/2024 ^s	CHN	USD	76 858	0,01
105 000	Pacific Gas and Electric Co., 4,3 %, 15/03/2045	USA	USD	75 087	0,01
90 000	VMware, Inc., 2,2 %, 15/08/2031	USA	USD	70 757	0,01
65 000	FS KKR Capital Corp., 3,125 %, 12/10/2028	USA	USD	52 979	0,01
64 000	Canadian Pacific Railway Co., 3 %, 02/12/2041	CAN	USD	52 422	0,01
767 000	Kaisa Group Holdings Ltd, Règlement S, 8,5 %, 30/06/2022 ^s	CHN	USD	51 281	0,01
200 000	Agile Group Holdings Ltd, Règlement S, 6,05 %, 13/10/2025	CHN	USD	47 933	0,01
45 000	Targa Resources Corp., 6,125 %, 15/03/2033	USA	USD	46 004	0,01
200 000	Sino-Ocean Land Treasure Finance II Ltd, Règlement S, 5,95 %, 04/02/2027	CHN	USD	44 764	0,01
500 000	Shimao Group Holdings Ltd, Règlement S, 4,6 %, 13/07/2030	CHN	USD	41 369	0,01
800 000	Yuzhou Group Holdings Co. Ltd, Règlement S, 6,35 %, 13/01/2027 ^s	CHN	USD	39 347	0,01
269 000	CFLD Cayman Investment Ltd, Règlement S, 2,5 %, 31/01/2031	CHN	USD	37 636	–
1 430 000	Zhenro Properties Group Ltd, 8 %, 06/03/2023 ^s	CHN	USD	35 750	–
476 000	Kaisa Group Holdings Ltd, Règlement S, 11,95 %, 22/10/2022 ^s	CHN	USD	31 729	–
200 000	Sunac China Holdings Ltd, Règlement S, 6,5 %, 26/01/2026	CHN	USD	30 243	–
200 000	Sunac China Holdings Ltd, Règlement S, 8,35 %, 19/04/2023 ^s	CHN	USD	29 577	–
200 000	Sunac China Holdings Ltd, Règlement S, 6,65 %, 03/08/2024	CHN	USD	29 534	–
400 000	Kaisa Group Holdings Ltd, Règlement S, 11,7 %, 11/11/2025 ^s	CHN	USD	26 755	–
400 000	Kaisa Group Holdings Ltd, Règlement S, 9,375 %, 30/06/2024 ^s	CHN	USD	26 616	–
200 000	Agile Group Holdings Ltd, Règlement S, 7,875 %, perpétuelle	CHN	USD	26 318	–
25 000	Ovintiv, Inc., 6,625 %, 15/08/2037	USA	USD	24 701	–
25 000	Ally Financial, Inc., 5,75 %, 20/11/2025	USA	USD	24 092	–
25 000	EQT Corp., 5 %, 15/01/2029	USA	USD	23 560	–
20 000	Occidental Petroleum Corp., 8,875 %, 15/07/2030	USA	USD	23 006	–
200 000	CIFI Holdings Group Co. Ltd, Règlement S, 4,45 %, 17/08/2026	CHN	USD	22 685	–
319 800	CFLD Cayman Investment Ltd, Règlement S, 2,5 %, 31/01/2031	CHN	USD	20 787	–
200 000	Logan Group Co. Ltd, Règlement S, 4,7 %, 06/07/2026	CHN	USD	20 425	–
205 000	Logan Group Co. Ltd, Règlement S, 4,25 %, 12/07/2025	CHN	USD	20 423	–
400 000	Yuzhou Group Holdings Co. Ltd, Règlement S, 7,7 %, 20/02/2025 ^s	CHN	USD	19 673	–
20 000	OneMain Finance Corp., 5,375 %, 15/11/2029	USA	USD	17 022	–
200 000	Shimao Group Holdings Ltd, Règlement S, 4,75 %, 03/07/2022 ^s	CHN	USD	16 648	–
15 000	Ovintiv, Inc., 8,125 %, 15/09/2030	USA	USD	16 495	–
20 000	Global Payments, Inc., 2,9 %, 15/11/2031	USA	USD	16 286	–
200 000	Kaisa Group Holdings Ltd, Règlement S, 11,95 %, 12/11/2023 ^s	CHN	USD	16 250	–
20 000	National Health Investors, Inc., 3 %, 01/02/2031	USA	USD	15 373	–
200 000	Shimao Group Holdings Ltd, Règlement S, 3,45 %, 11/01/2031	CHN	USD	15 298	–
200 000	Times China Holdings Ltd, Règlement S, 6,2 %, 22/03/2026	CHN	USD	15 263	–
200 000	Times China Holdings Ltd, Règlement S, 5,55 %, 04/06/2024	CHN	USD	14 243	–
200 000	Kaisa Group Holdings Ltd, Règlement S, 11,65 %, 01/06/2026	CHN	USD	13 377	–
15 000	Southwestern Energy Co., 4,75 %, 01/02/2032	USA	USD	13 241	–
200 000	China Evergrande Group, Règlement S, 8,75 %, 28/06/2025	CHN	USD	12 061	–
200 000	China Aoyuan Group Ltd, Règlement S, 5,98 %, 18/08/2025	CHN	USD	10 599	–
200 000	Ronshine China Holdings Ltd, Règlement S, 8,95 %, 22/01/2023 ^s	CHN	USD	10 534	–
10 000	Global Payments, Inc., 5,4 %, 15/08/2032	USA	USD	9 750	–
200 000	Yuzhou Group Holdings Co. Ltd, Règlement S, 7,375 %, 13/01/2026 ^s	CHN	USD	9 337	–
200 000	Yuzhou Group Holdings Co. Ltd, Règlement S, 7,85 %, 12/08/2026 ^s	CHN	USD	9 337	–
10 000	OneMain Finance Corp., 4 %, 15/09/2030	USA	USD	7 709	–
200 000	Yango Justice International Ltd, 10,25 %, 15/09/2022 ^s	CHN	USD	4 000	–
33 486	CFLD Cayman Investment Ltd, Règlement S, 0 %, 31/01/2031	CHN	USD	1 339	–
				34 564 874	3,86
Obligations d'État et de collectivités locales					
8 295 000	Obligation de l'État ukrainien, Règlement S, FRN, 0 %, 31/05/2040	UKR	USD	3 277 777	0,37
3 138 000	Bon du Trésor américain, 4,125 %, 31/10/2027	USA	USD	3 122 187	0,35
2 672 000	Obligation de l'État roumain, Règlement S, 7,625 %, 17/01/2053	ROU	USD	2 943 788	0,33
6 895 293	Provincia de Buenos Aires, Règlement S, 5,25 %, 01/09/2037	ARG	USD	2 646 069	0,30
13 405 300 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7 %, 30/06/2032	COL	COP	2 637 006	0,29
52 680 848	Obligation de l'État sud-africain, 8,25 %, 31/03/2032	ZAF	ZAR	2 352 987	0,26
32 358 000 000	Obligation de l'État indonésien, 7,125 %, 15/06/2038	IDN	IDR	2 288 823	0,26
2 200 000	Obligation de l'État d'Oman, Règlement S, 4,75 %, 15/06/2026	OMN	USD	2 142 270	0,24
52 560 216	Obligation de l'État sud-africain, 8,5 %, 31/01/2037	ZAF	ZAR	2 135 920	0,24
2 130 000	Bon du Trésor américain, 4,5 %, 30/11/2024	USA	USD	2 107 702	0,24
3 068 000	Obligation de l'État ghanéen, Règlement S, 10,75 %, 14/10/2030	GHA	USD	2 073 827	0,23
1 970 000	Obligation de l'État chilien, 5,33 %, 05/01/2054	CHL	USD	1 959 600	0,22
1 865 000	Mexican Bonos, 6,338 %, 04/05/2053	MEX	USD	1 904 459	0,21
2 936 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 7,625 %, 29/05/2032	EGY	USD	1 713 156	0,19

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
31 330 000	Mexican Bonos, 7,75 %, 13/11/2042	MEX	MXN	1 642 999	0,18
1 580 000	Obligation de l'État guatémalien, Règlement S, 6,6 %, 13/06/2036	GTM	USD	1 591 723	0,18
1 814 000	Obligation de l'État sud-africain, 7,3 %, 20/04/2052	ZAF	USD	1 529 528	0,17
5 350 700 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 13,25 %, 09/02/2033	COL	COP	1 505 882	0,17
1 500 000	Ecopetrol SA, 8,625 %, 19/01/2029	COL	USD	1 505 325	0,17
5 120 000	Obligation de l'État péruvien, Règlement S, 7,3 %, 12/08/2033	PER	PEN	1 452 504	0,16
8 438 700 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7,25 %, 26/10/2050	COL	COP	1 437 981	0,16
1 440 000	Obligation de l'État chilien, 4,95 %, 05/01/2036	CHL	USD	1 423 229	0,16
1 425 000	Obligation de l'État paraguayen, Règlement S, 5 %, 15/04/2026	PRY	USD	1 416 082	0,16
1 372 000	Obligation de l'État polonais, 5,5 %, 04/04/2053	POL	USD	1 384 282	0,15
3 889 000	Obligation de l'État argentin, 1,5 %, 09/07/2046	ARG	USD	1 176 339	0,13
2 830 240	Obligation de l'État argentin, 3,875 %, 09/01/2038	ARG	USD	1 004 804	0,11
940 000	Bank Gospodarstwa Krajowego, Règlement S, 5,375 %, 22/05/2033	POL	USD	936 217	0,10
16 670 000	Mexican Bonos, 7,75 %, 29/05/2031	MEX	MXN	921 676	0,10
900 000	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT, Règlement S, 4,625 %, 20/07/2023	IDN	USD	899 573	0,10
1 155 000	Obligation de l'État pakistanais, Règlement S, 8,25 %, 15/04/2024	PAK	USD	837 375	0,09
1 249 000	Obligation de l'État panaméen, 3,87 %, 23/07/2060	PAN	USD	830 991	0,09
980 000	Obligation de l'État nigérian, Règlement S 7,875 %, 16/02/2032	NGA	USD	824 333	0,09
1 124 000	Obligation de l'État nigérian, Règlement S 7,625 %, 28/11/2047	NGA	USD	802 283	0,09
3 006 000	Obligation de l'État ukrainien, Règlement S, 7,75 %, 01/09/2026	UKR	USD	731 856	0,08
880 000	Obligation de l'État nigérian, Règlement S 7,375 %, 28/09/2033	NGA	USD	695 121	0,08
742 000	Obligation de l'État tunisien, Règlement S, 5,625 %, 17/02/2024	TUN	EUR	672 715	0,07
1 249 000	Obligation de l'État zambien, Règlement S, 5,375 %, 20/09/2022 ^s	ZMB	USD	658 847	0,07
650 000	Obligation de l'État paraguayen, Règlement S, 5,85 %, 21/08/2033	PRY	USD	651 041	0,07
622 000	Obligation de l'État italien, 2,375 %, 17/10/2024	ITA	USD	594 408	0,07
1 025 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 7,3 %, 30/09/2033	EGY	USD	567 132	0,06
541 000	Obligation d'État de la République dominicaine, Règlement S, 7,05 %, 03/02/2031	DOM	USD	540 181	0,06
1 603 000	Obligation de l'État ukrainien, Règlement S, 7,375 %, 25/09/2034	UKR	USD	374 801	0,04
390 000	Obligation de l'État zambien, Règlement S, 8,5 %, 14/04/2024	ZMB	USD	227 592	0,03
2 193 000 000	Obligation de l'État indonésien, 6,375 %, 15/08/2028	IDN	IDR	149 305	0,02
51 900 000	Obligation de l'État hongrois, 6 %, 24/11/2023	HUN	HUF	148 472	0,02
3 105 000	Obligation de l'État sud-africain, 8,875 %, 28/02/2035	ZAF	ZAR	135 245	0,02
495 000	Obligation de l'État ukrainien, Règlement S, 8,994 %, 01/02/2026	UKR	USD	125 544	0,01
100 000	Obligation de l'État pakistanais, Règlement S, 7,875 %, 31/03/2036	PAK	USD	46 375	0,01
				<u>62 747 332</u>	<u>7,00</u>
	TOTAL OBLIGATIONS			<u>107 707 160</u>	<u>12,02</u>
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			323 910 033	36,13
	VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				
	ACTIONS				
	Banques				
9 258	Silvergate Capital Corp., privilégiée	USA	USD	87 951	0,01
				<u>87 951</u>	<u>0,01</u>
	Services financiers				
23 100	FNMA, FRN, privilégiée	USA	USD	54 285	0,01
12 808	FHLMC, FRN, privilégiée	USA	USD	29 458	–
				<u>83 743</u>	<u>0,01</u>
	TOTAL ACTIONS			<u>171 694</u>	<u>0,02</u>
	OBLIGATIONS				
	Titres adossés à des actifs				
1 374 737	CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2006-HYB4, FRN, 4,037 %, 20/06/2036	USA	USD	1 059 557	0,12
465 317	Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, Series 2007-HE3, FRN, 5,37 %, 25/04/2037	USA	USD	740 537	0,08
849 318	Bear Stearns ALT-A Trust, Series 2006-3, FRN, 3,799 %, 25/05/2036	USA	USD	629 160	0,07
620 000	Octagon Investment Partners XXII Ltd, Series 2014-1A, 144A, FRN, 7,173 %, 22/01/2030	CYM	USD	589 522	0,07
560 425	Adams Outdoor Advertising LP, Series 2018-1, 144A, 4,81 %, 15/11/2048	USA	USD	528 722	0,06
415 000	Madison Park Funding XXXI Ltd, Series 2018-31A, 144A, FRN, 8,273 %, 23/01/2031	CYM	USD	400 543	0,05

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
385 000	Navient Private Education Refi Loan Trust, Series 2018-CA, 144A, 4,22 %, 16/06/2042	USA	USD	357 857	0,04
440 000	WFRBS Commercial Mortgage Trust, Series 2014-C24, FRN, 4,29 %, 15/11/2047	USA	USD	353 871	0,04
480 000	WFRBS Commercial Mortgage Trust, Series 2012-C10, FRN, 4,473 %, 15/12/2045	USA	USD	337 200	0,04
505 000	MSBAM Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2012-CKSV, 144A, FRN, 4,423 %, 15/10/2030	USA	USD	335 825	0,04
335 000	Madison Park Funding XXVI Ltd, Series 2017-26A, 144A, FRN, 8,299 %, 29/07/2030	CYM	USD	313 398	0,04
379 000	Towd Point Mortgage Trust, Series 2018-5, 144A, FRN, 3,25 %, 25/07/2058	USA	USD	303 638	0,03
398 000	KKR CLO 23 Ltd, Series 23, 144A, FRN, 13,1 %, 20/10/2031	CYM	USD	302 304	0,03
340 000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2013-C11, FRN, 4,484 %, 15/08/2046	USA	USD	277 334	0,03
505 000	CSMC OA LLC, Series 2014-USA, 144A, 4,373 %, 15/09/2037	USA	USD	275 239	0,03
255 000	Apidos CLO XX, Series 2015-20A, 144A, FRN, 7,21 %, 16/07/2031	CYM	USD	246 621	0,03
250 000	Magnetite XVIII Ltd, Series 2016-18A, 144A, FRN, 8,021 %, 15/11/2028	CYM	USD	245 416	0,03
255 000	Madison Park Funding XXX Ltd, Series 2018-30A, 144A, FRN, 7,76 %, 15/04/2029	CYM	USD	241 581	0,03
274 405	Kestrel Aircraft Funding Ltd, Series 2018-1A, 144A, 4,25 %, 15/12/2038	CYM	USD	235 802	0,03
270 000	CSMC OA LLC, Series 2014-USA, 144A, 3,953 %, 15/09/2037	USA	USD	233 473	0,03
210 000	American Homes 4 Rent Trust, Series 2014-SFR2, 144A, 6,231 %, 17/10/2036	USA	USD	207 389	0,02
230 160	Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2012-GC8, 144A, FRN, 5,072 %, 10/09/2045	USA	USD	207 202	0,02
280 000	CSMC OA LLC, Series 2014-USA, 144A, 4,373 %, 15/09/2037	USA	USD	203 897	0,02
195 000	SLM Private Credit Student Loan Trust, Series 2003-B, FRN, 8,654 %, 15/03/2033	USA	USD	202 643	0,02
200 000	American Homes 4 Rent Trust, 144A, 5,639 %, 17/04/2052	USA	USD	195 681	0,02
250 000	Morgan Stanley Capital I Trust, Series 2011-C2, 144A, FRN, 5,385 %, 15/06/2044	USA	USD	182 683	0,02
235 000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2013-LC12, FRN, 4,435 %, 15/07/2046	USA	USD	179 228	0,02
192 545	Horizon Aircraft Finance I Ltd, Series 2018-1, 144A, 4,458 %, 15/12/2038	CYM	USD	167 995	0,02
167 411	Blackbird Capital Aircraft Lease Securitization Ltd, Series 2016-1A, 144A, 4,213 %, 16/12/2041	USA	USD	154 131	0,02
190 000	DBUBS Mortgage Trust, Series 2017-BRBK, 144A, FRN, 3,648 %, 10/10/2034	USA	USD	152 562	0,02
159 601	Merlin Aviation Holdings DAC, Series 2016-1, 144A, 4,5 %, 15/12/2032	USA	USD	145 087	0,02
420 000	GS Mortgage Securities Trust, Series 2011-GC5, 144A, FRN, 5,297 %, 10/08/2044	USA	USD	137 448	0,02
144 170	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2012-LC9, 144A, FRN, 3,91 %, 15/12/2047	USA	USD	135 393	0,02
145 355	MAPS Ltd, Series 2018-1A, 144A, 4,212 %, 15/05/2043	BMD	USD	129 849	0,01
180 000	WFRBS Commercial Mortgage Trust, Series 2011-C4, 144A, FRN, 4,992 %, 15/06/2044	USA	USD	126 460	0,01
325 000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2014-LC16, 4,458 %, 15/08/2050	USA	USD	124 706	0,01
130 000	WFRBS Commercial Mortgage Trust, Series 2014-C24, FRN, 4,204 %, 15/11/2047	USA	USD	116 758	0,01
158 354	MAPS Ltd, Series 2018-1A, 144A, 5,193 %, 15/05/2043	BMD	USD	106 470	0,01
120 000	GS Mortgage Securities Corp. Trust, Series 2013-PEMB, 144A, FRN, 3,668 %, 05/03/2033	USA	USD	105 506	0,01
105 000	Adams Outdoor Advertising LP, Series 2018-1, 144A, 5,653 %, 15/11/2048	USA	USD	98 435	0,01
120 000	GS Mortgage Securities Corp. Trust, Series 2012-BWTR, 144A, 2,954 %, 05/11/2034	USA	USD	87 195	0,01
130 201	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, Series 2005-14, FRN, 5,46 %, 25/07/2035	USA	USD	84 282	0,01
100 000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2016-C36, FRN, 3,671 %, 15/11/2059	USA	USD	83 511	0,01
83 763	MASTR Alternative Loan Trust, Series 2004-2, 5,5 %, 25/03/2034	USA	USD	75 444	0,01
100 000	WFRBS Commercial Mortgage Trust, Series 2014-C20, 4,378 %, 15/05/2047	USA	USD	73 463	0,01
100 000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2016-C36, FRN, 4,257 %, 15/11/2059	USA	USD	71 476	0,01

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
70 000	SLM Private Credit Student Loan Trust, Series 2003-A, FRN, 8,658 %, 15/06/2032	USA	USD	69 745	0,01
72 963	GS Mortgage Securities Corp. Trust, 144A, FRN, 3,845 %, 10/04/2031	USA	USD	67 831	0,01
77 786	American Home Mortgage Investment Trust, Series 2006-1, FRN, 5,43 %, 25/03/2046	USA	USD	67 168	0,01
57 308	Accelerated Assets LLC, Series 2018-1, 144A, 3,87 %, 02/12/2033	USA	USD	55 021	0,01
58 561	Morgan Stanley Capital I Trust, Series 2011-C2, 144A, FRN, 5,385 %, 15/06/2044	USA	USD	53 919	0,01
52 454	Alternative Loan Trust, Series 2003-22CB, 6 %, 25/12/2033	USA	USD	50 521	0,01
50 000	SLM Private Credit Student Loan Trust, Series 2003-B, FRN, 8,582 %, 15/03/2033	USA	USD	49 618	0,01
42 220	SMB Private Education Loan Trust, Series 2017-B, 144A, FRN, 5,943 %, 15/10/2035	USA	USD	41 825	0,01
147 874	AIM Aviation Finance Ltd, Series 2015-1A, 144A, 7,072 %, 15/02/2040	CHN	USD	41 701	–
46 330	HarborView Mortgage Loan Trust, Series 2004-11, FRN, 5,797 %, 19/01/2035	USA	USD	38 447	–
65 510	RFMSI Trust, Series 2005-SA1, FRN, 4,415 %, 25/03/2035	USA	USD	37 244	–
36 842	Accelerated Assets LLC, Series 2018-1, 144A, 4,51 %, 02/12/2033	USA	USD	35 317	–
35 326	J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2004-S1, 6 %, 25/09/2034	USA	USD	34 147	–
34 815	MASTR Alternative Loan Trust, Series 2004-8, 6 %, 25/09/2034	USA	USD	33 293	–
22 974	Hilton Grand Vacations Trust, Series 2018-AA, 144A, 4 %, 25/02/2032	USA	USD	21 915	–
22 136	Alternative Loan Trust, Series 2004-J10, 6 %, 25/09/2034	USA	USD	21 718	–
22 384	CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2004-HYB4, FRN, 4,379 %, 20/09/2034	USA	USD	20 414	–
98 188	WFRBS Commercial Mortgage Trust, Series 2011-C3, 144A, FRN, 6,05 %, 15/03/2044	USA	USD	20 325	–
19 607	Alternative Loan Trust, Series 2003-22CB, 5,75 %, 25/12/2033	USA	USD	19 226	–
20 181	Lehman XS Trust, Series 2006-2N, FRN, 5,67 %, 25/02/2046	USA	USD	17 883	–
20 160	Banc of America Funding Trust, Series 2007-4, 5,5 %, 25/11/2034	USA	USD	17 856	–
17 386	GSR Mortgage Loan Trust, Series 2005-AR6, FRN, 4,319 %, 25/09/2035	USA	USD	16 158	–
21 924	DSL A Mortgage Loan Trust, Series 2005-AR5, FRN, 5,817 %, 19/09/2045	USA	USD	12 680	–
9 023	Alternative Loan Trust, Series 2004-16CB, 5,5 %, 25/08/2034	USA	USD	8 700	–
8 989	Alternative Loan Trust, Series 2004-16CB, 5,5 %, 25/07/2034	USA	USD	8 664	–
10 000	COMM Mortgage Trust, Series 2012-LC4, FRN, 5,477 %, 10/12/2044	USA	USD	8 243	–
8 142	CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2003-27, 5,75 %, 25/11/2033	USA	USD	7 918	–
3 220	Banc of America Mortgage Trust, Series 2005-A, FRN, 3,893 %, 25/02/2035	USA	USD	3 118	–
4 017	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, Series 2005-AR11, FRN, 3,482 %, 25/08/2035	USA	USD	3 087	–
410 000	Starwood Retail Property Trust, Series 2014-STAR, 144A, FRN, 9,594 %, 15/11/2027	USA	USD	1 794	–
100 000	Starwood Retail Property Trust, Series 2014-STAR, 144A, FRN, 7,944 %, 15/11/2027	USA	USD	438	–
				12 448 428	1,39
	Obligations convertibles				
1 717 000	Kaman Corp., 3,25 %, 01/05/2024	USA	USD	1 662 056	0,19
1 968 000	Realogy Group LLC, 0,5 %, 15/06/2026	USA	USD	1 478 952	0,16
1 788 000	Opendoor Technologies, Inc., 144A, 0,25 %, 15/08/2026	USA	USD	1 238 091	0,14
1 261 000	Unity Software, Inc., 0 %, 15/11/2026	USA	USD	1 013 213	0,11
377 000	Apellis Pharmaceuticals, Inc., 3,5 %, 15/09/2026	USA	USD	903 010	0,10
853 000	EZCORP, Inc., 2,875 %, 01/07/2024	USA	USD	885 840	0,10
673 000	Wayfair, Inc., 144A, 3,25 %, 15/09/2027	USA	USD	836 876	0,09
745 000	Guess?, Inc., 144A, 3,75 %, 15/04/2028	USA	USD	739 620	0,08
1 024 000	GOL Equity Finance SA, 144A, 3,75 %, 15/07/2024	BRA	USD	678 912	0,08
637 000	Chefs' Warehouse, Inc. (The), 144A, 2,375 %, 15/12/2028	USA	USD	671 440	0,07
608 000	Shift4 Payments, Inc., 0 %, 15/12/2025	USA	USD	663 328	0,07
481 000	Ivanhoe Mines Ltd, 144A, 2,5 %, 15/04/2026	CAN	USD	656 243	0,07
2 691 000	Liberty Interactive LLC, 3,75 %, 15/02/2030	USA	USD	652 568	0,07
706 000	Pegasystems, Inc., 0,75 %, 01/03/2025	USA	USD	649 873	0,07
652 000	Encore Capital Group, Inc., 144A, 4 %, 15/03/2029	USA	USD	636 352	0,07
649 000	Health Catalyst, Inc., 2,5 %, 15/04/2025	USA	USD	627 294	0,07
710 000	Q2 Holdings, Inc., 0,75 %, 01/06/2026	USA	USD	616 946	0,07
588 000	Burlington Stores, Inc., 2,25 %, 15/04/2025	USA	USD	614 092	0,07
854 000	Redfin Corp., 1 %, 01/04/2027	USA	USD	588 666	0,07
667 000	Collegium Pharmaceutical, Inc., 144A, 2,875 %, 15/02/2029	USA	USD	574 713	0,06

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
587 000	DocuSign, Inc., 0 %, 15/01/2024	USA	USD	570 879	0,06
635 000	DISH Network Corp., 4,75 %, 15/03/2024	USA	USD	565 150	0,06
557 000	Greenbrier Cos., Inc. (The), 2,875 %, 15/04/2028	USA	USD	551 151	0,06
650 000	Innoviva, Inc., 2,125 %, 15/03/2028	USA	USD	535 526	0,06
556 000	HAT Holdings I LLC, 144A, 0 %, 01/05/2025	USA	USD	528 576	0,06
1 025 000	DISH Network Corp., 3,375 %, 15/08/2026	USA	USD	525 312	0,06
513 000	Arbor Realty Trust, Inc., 144A, 7,5 %, 01/08/2025	USA	USD	513 513	0,06
600 000	Insmmed, Inc., 0,75 %, 01/06/2028	USA	USD	506 250	0,06
317 000	Wayfair, Inc., 144A, 3,5 %, 15/11/2028	USA	USD	505 932	0,06
465 000	MannKind Corp, 2,5 %, 01/03/2026	USA	USD	497 550	0,06
248 000	Veeco Instruments, Inc., 3,75 %, 01/06/2027	USA	USD	488 870	0,05
824 000	Dye & Durham Ltd, 144A, 3,75 %, 01/03/2026	CAN	CAD	487 527	0,05
621 000	LendingTree, Inc., 0,5 %, 15/07/2025	USA	USD	484 380	0,05
492 000	Liberty Broadband Corp., 144A, 3,125 %, 31/03/2053	USA	USD	482 406	0,05
474 000	EZCORP, Inc., 144A, 3,75 %, 15/12/2029	USA	USD	468 692	0,05
293 000	SMART Global Holdings, Inc., 2 %, 01/02/2029	USA	USD	441 112	0,05
401 000	Cerence, Inc., 3 %, 01/06/2025	USA	USD	431 229	0,05
480 000	8x8, Inc., 4 %, 01/02/2028	USA	USD	416 887	0,05
473 000	Q2 Holdings, Inc., 0,125 %, 15/11/2025	USA	USD	411 689	0,05
508 000	Sea Ltd, 0,25 %, 15/09/2026	SGP	USD	410 210	0,05
499 000	PAR Technology Corp., 1,5 %, 15/10/2027	USA	USD	396 955	0,04
417 000	NeoGenomics, Inc., 1,25 %, 01/05/2025	USA	USD	391 719	0,04
464 000	RingCentral, Inc., 0 %, 15/03/2026	USA	USD	387 440	0,04
413 000	Envestnet, Inc., 0,75 %, 15/08/2025	USA	USD	380 992	0,04
402 000	Alteryx, Inc., 0,5 %, 01/08/2024	USA	USD	379 890	0,04
471 000	Traverse Therapeutics, Inc., 2,25 %, 01/03/2029	USA	USD	378 861	0,04
498 000	Chegg, Inc., 0 %, 01/09/2026	USA	USD	375 492	0,04
355 000	National Vision Holdings, Inc., 2,5 %, 15/05/2025	USA	USD	372 040	0,04
322 000	Evolent Health, Inc., 1,5 %, 15/10/2025	USA	USD	368 887	0,04
355 000	BioMarin Pharmaceutical, Inc., 1,25 %, 15/05/2027	USA	USD	358 658	0,04
393 000	NuVasive, Inc., 0,375 %, 15/03/2025	USA	USD	355 665	0,04
652 000	Marathon Digital Holdings, Inc., 1 %, 01/12/2026	USA	USD	355 381	0,04
159 000	Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 6 %, 15/08/2025	USA	USD	350 277	0,04
295 000	Freshpet, Inc., 144A, 3 %, 01/04/2028	USA	USD	349 059	0,04
827 000	RealReal, Inc. (The), 1 %, 01/03/2028	USA	USD	347 340	0,04
325 000	Cerence, Inc., 144A, 1,5 %, 01/07/2028	USA	USD	327 275	0,04
312 000	Herbalife Ltd, 144A, 4,25 %, 15/06/2028	USA	USD	324 480	0,04
324 000	Snap, Inc., 0,25 %, 01/05/2025	USA	USD	314 118	0,04
318 000	NextGen Healthcare, Inc., 144A, 3,75 %, 15/11/2027	USA	USD	309 891	0,03
268 000	Bloom Energy Corp., 144A, 3 %, 01/06/2028	USA	USD	305 900	0,03
312 000	NCL Corp. Ltd, 2,5 %, 15/02/2027	USA	USD	296 556	0,03
373 000	TechTarget, Inc., 0 %, 15/12/2026	USA	USD	292 714	0,03
264 000	Liberty Media Corp., 144A, 3,75 %, 15/03/2028	USA	USD	289 080	0,03
215 000	Royal Caribbean Cruises Ltd, 2,875 %, 15/11/2023	USA	USD	276 383	0,03
295 000	RingCentral, Inc., 0 %, 01/03/2025	USA	USD	272 728	0,03
234 000	Granite Construction, Inc., 144A, 3,75 %, 15/05/2028	USA	USD	252 243	0,03
475 000	Inotiv, Inc., 3,25 %, 15/10/2027	USA	USD	244 300	0,03
203 000	SolarEdge Technologies, Inc., 0 %, 15/09/2025	USA	USD	241 773	0,03
210 000	Southwest Airlines Co., 1,25 %, 01/05/2025	USA	USD	241 552	0,03
234 000	Bread Financial Holdings, Inc., 144A, 4,25 %, 15/06/2028	USA	USD	240 487	0,03
304 000	Sabre GLBL, Inc., 4 %, 15/04/2025	USA	USD	240 424	0,03
243 000	Pagerduty, Inc., 1,25 %, 01/07/2025	USA	USD	231 825	0,03
271 000	Redwood Trust, Inc., 7,75 %, 15/06/2027	USA	USD	229 334	0,03
247 000	PetiQ, Inc., 4 %, 01/06/2026	USA	USD	228 778	0,03
239 000	Marriott Vacations Worldwide Corp., 144A, 3,25 %, 15/12/2027	USA	USD	226 811	0,03
238 000	Bentley Systems, Inc., 0,375 %, 01/07/2027	USA	USD	216 104	0,02
231 000	Everbridge, Inc., 0,125 %, 15/12/2024	USA	USD	210 499	0,02
244 000	Everbridge, Inc., 0 %, 15/03/2026	USA	USD	202 520	0,02
1 046 000	Amyris, Inc., 1,5 %, 15/11/2026	USA	USD	198 740	0,02
227 000	Wix.com Ltd, 0 %, 15/08/2025	ISR	USD	198 625	0,02
198 000	Five9, Inc., 0,5 %, 01/06/2025	USA	USD	191 367	0,02
524 000	Porch Group, Inc., 144A, 0,75 %, 15/09/2026	USA	USD	191 260	0,02
203 000	Ionis Pharmaceuticals, Inc., 0,125 %, 15/12/2024	USA	USD	189 805	0,02
219 000	Spotify USA, Inc., 0 %, 15/03/2026	USA	USD	187 135	0,02
208 000	Two Harbors Investment Corp., 6,25 %, 15/01/2026	USA	USD	186 160	0,02
199 000	i3 Verticals LLC, 1 %, 15/02/2025	USA	USD	183 951	0,02
103 000	Carnival Corp., 144A, 5,75 %, 01/12/2027	USA	USD	171 804	0,02

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
181 000	Semtech Corp., 144A, 1,625 %, 01/11/2027	USA	USD	169 326	0,02
179 000	Chegg, Inc., 0,125 %, 15/03/2025	USA	USD	158 594	0,02
165 000	Uber Technologies, Inc., 0 %, 15/12/2025	USA	USD	151 309	0,02
178 000	Cutera, Inc., 2,25 %, 15/03/2026	USA	USD	150 171	0,02
115 000	Varex Imaging Corp., 4 %, 01/06/2025	USA	USD	147 268	0,02
107 000	Li Auto, Inc., 0,25 %, 01/05/2028	CHN	USD	146 376	0,02
184 000	3D Systems Corp., 0 %, 15/11/2026	USA	USD	139 955	0,02
163 000	Blackline, Inc., 0 %, 15/03/2026	USA	USD	138 754	0,02
42 000	Livent Corp., 4,125 %, 15/07/2025	USA	USD	134 652	0,01
156 000	Upwork, Inc., 0,25 %, 15/08/2026	USA	USD	127 122	0,01
283 000	Danimer Scientific, Inc., 144A, 3,25 %, 15/12/2026	USA	USD	118 520	0,01
479 000	Liberty Interactive LLC, 4 %, 15/11/2029	USA	USD	117 355	0,01
150 000	Xometry, Inc., 1 %, 01/02/2027	USA	USD	113 475	0,01
108 000	Starwood Property Trust, Inc., 6,75 %, 15/07/2027	USA	USD	110 700	0,01
106 000	Ventas Realty LP, 144A, 3,75 %, 01/06/2026	USA	USD	108 385	0,01
107 000	Splunk, Inc., 1,125 %, 15/09/2025	USA	USD	107 268	0,01
109 000	NIO, Inc., 0 %, 01/02/2026	CHN	USD	104 259	0,01
99 000	WisdomTree, Inc., 144A, 5,75 %, 15/08/2028	USA	USD	102 960	0,01
121 000	Confluent, Inc., 0 %, 15/01/2027	USA	USD	101 068	0,01
110 000	Livongo Health, Inc., 0,875 %, 01/06/2025	USA	USD	99 948	0,01
263 000	Groupon, Inc., 1,125 %, 15/03/2026	USA	USD	99 940	0,01
115 000	Splunk, Inc., 1,125 %, 15/06/2027	USA	USD	99 762	0,01
45 000	Copa Holdings SA, 4,5 %, 15/04/2025	PAN	USD	99 585	0,01
130 000	Snap, Inc., 0 %, 01/05/2027	USA	USD	96 850	0,01
78 000	Veeco Instruments, Inc., 3,5 %, 15/01/2025	USA	USD	94 692	0,01
83 000	Veeco Instruments, Inc., 144A, 2,875 %, 01/06/2029	USA	USD	92 587	0,01
134 000	Karyopharm Therapeutics, Inc., 3 %, 15/10/2025	USA	USD	91 455	0,01
165 000	DISH Network Corp., 0 %, 15/12/2025	USA	USD	88 077	0,01
93 000	NCL Corp. Ltd, 2,25 %, 15/02/2027	USA	USD	86 170	0,01
74 000	Mirum Pharmaceuticals, Inc., 144A, 4 %, 01/05/2029	USA	USD	83 361	0,01
62 000	Helix Energy Solutions Group, Inc., 6,75 %, 15/02/2026	USA	USD	82 212	0,01
99 000	JetBlue Airways Corp., 1 %, 01/04/2026	USA	USD	81 799	0,01
64 000	Model N, Inc., 2,625 %, 01/06/2025	USA	USD	78 736	0,01
60 000	American Airlines Group, Inc., 6,5 %, 01/07/2025	USA	USD	77 160	0,01
60 000	CONMED Corp., 2,25 %, 15/06/2027	USA	USD	67 260	0,01
78 000	Summit Hotel Properties, Inc., 1,5 %, 15/02/2026	USA	USD	66 646	0,01
64 000	Alliant Energy Corp., 144A, 3,875 %, 15/03/2026	USA	USD	63 872	0,01
44 000	Workiva, Inc., 1,125 %, 15/08/2026	USA	USD	62 033	0,01
49 000	Bloom Energy Corp., 2,5 %, 15/08/2025	USA	USD	60 049	0,01
60 000	Guidewire Software, Inc., 1,25 %, 15/03/2025	USA	USD	58 080	0,01
54 000	American Water Capital Corp., 144A, 3,625 %, 15/06/2026	USA	USD	54 298	0,01
58 000	Match Group Financeco 2, Inc., 144A, 0,875 %, 15/06/2026	USA	USD	52 270	0,01
49 000	BILL Holdings, Inc., 0 %, 01/12/2025	USA	USD	51 474	0,01
65 000	Wolfspeed, Inc., 144A, 1,875 %, 01/12/2029	USA	USD	50 440	0,01
70 000	Guardant Health, Inc., 0 %, 15/11/2027	USA	USD	50 397	0,01
63 000	DigitalOcean Holdings, Inc., 0 %, 01/12/2026	USA	USD	49 523	0,01
93 000	Virgin Galactic Holdings, Inc., 144A, 2,5 %, 01/02/2027	USA	USD	48 301	0,01
74 000	Lucid Group, Inc., 144A, 1,25 %, 15/12/2026	USA	USD	47 749	0,01
30 000	Penn Entertainment, Inc., 2,75 %, 15/05/2026	USA	USD	37 320	–
233 000	Shift Technologies, Inc., 144A, 4,75 %, 15/05/2026	USA	USD	26 795	–
23 000	Sea Ltd, 2,375 %, 01/12/2025	SGP	USD	23 518	–
21 000	Vishay Intertechnology, Inc., 2,25 %, 15/06/2025	USA	USD	23 035	–
21 000	TPI Composites, Inc., 144A, 5,25 %, 15/03/2028	USA	USD	20 328	–
20 000	FirstEnergy Corp., 144A, 4 %, 01/05/2026	USA	USD	20 000	–
15 000	Zillow Group, Inc., 1,375 %, 01/09/2026	USA	USD	19 012	–
20 000	Nutanix, Inc., 0,25 %, 01/10/2027	USA	USD	17 012	–
18 000	PennyMac Corp., 5,5 %, 01/11/2024	USA	USD	16 988	–
20 000	Wolfspeed, Inc., 0,25 %, 15/02/2028	USA	USD	15 420	–
19 000	fuboTV, Inc., 3,25 %, 15/02/2026	USA	USD	10 984	–
9 000	Shopify, Inc., 0,125 %, 01/11/2025	CAN	USD	8 199	–
7 000	Blackline, Inc., 0,125 %, 01/08/2024	USA	USD	7 004	–
9 000	Upstart Holdings, Inc., 0,25 %, 15/08/2026	USA	USD	6 188	–
3 000	Marcus Corp. (The), 144A, 5 %, 15/09/2025	USA	USD	4 494	–
				44 312 744	4,94
	Obligations d'entreprises				
3 453 000	Carnival Holdings Bermuda Ltd, 144A, 10,375 %, 01/05/2028	USA	USD	3 779 908	0,42

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
3 213 000	Carvana Co., 144A, 5,625 %, 01/10/2025	USA	USD	2 783 690	0,31
3 433 000	Carvana Co., 144A, 10,25 %, 01/05/2030	USA	USD	2 708 610	0,30
2 064 000	Transocean, Inc., 144A, 7,25 %, 01/11/2025	USA	USD	1 983 824	0,22
2 056 000	Advantage Sales & Marketing, Inc., 144A, 6,5 %, 15/11/2028	USA	USD	1 740 538	0,19
1 572 000	Uniti Group LP, 144A, 10,5 %, 15/02/2028	USA	USD	1 560 939	0,17
1 456 000	Arconic Corp., 144A, 6,125 %, 15/02/2028	USA	USD	1 475 371	0,16
1 452 000	Shelf Drilling Holdings Ltd, 144A, 8,25 %, 15/02/2025	ARE	USD	1 357 078	0,15
1 393 000	Moss Creek Resources Holdings, Inc., 144A, 10,5 %, 15/05/2027	USA	USD	1 336 283	0,15
1 250 000	K. Hovnanian Enterprises, Inc., 144A, 10,5 %, 15/02/2026	USA	USD	1 275 650	0,14
1 163 000	K. Hovnanian Enterprises, Inc., 144A, 7,75 %, 15/02/2026	USA	USD	1 145 962	0,13
1 088 000	Edison International, 8,125 %, 15/06/2053	USA	USD	1 112 971	0,12
1 048 000	Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 8,25 %, 15/01/2029	USA	USD	1 101 190	0,12
1 105 000	CCO Holdings LLC, 144A, 5,125 %, 01/05/2027	USA	USD	1 030 158	0,12
967 000	Talos Production, Inc., 12 %, 15/01/2026	USA	USD	1 012 845	0,11
1 201 390	Pacific Gas and Electric Co., 4,95 %, 01/07/2050	USA	USD	945 174	0,11
928 000	Global Atlantic Fin Co., 144A, 7,95 %, 15/06/2033	USA	USD	933 368	0,10
1 049 000	CSC Holdings LLC, 144A, 5,5 %, 15/04/2027	USA	USD	874 241	0,10
840 000	BBVA Bancomer SA, Règlement S, 8,45 %, 29/06/2038	MEX	USD	841 583	0,09
868 000	Frontier Communications Holdings LLC, 144A, 5,875 %, 15/10/2027	USA	USD	797 472	0,09
935 000	DISH DBS Corp., 144A, 5,25 %, 01/12/2026	USA	USD	751 784	0,08
789 000	Icahn Enterprises LP, 12,75 %, 15/12/2025	USA	USD	734 167	0,08
1 895 322	Ligado Networks LLC, 144A, FRN, 15,5 %, 01/11/2023	USA	USD	729 699	0,08
730 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 5,464 %, 13/01/2026	JPN	USD	727 941	0,08
734 000	Service Properties Trust, 7,5 %, 15/09/2025	USA	USD	721 446	0,08
1 555 000	CSC Holdings LLC, 144A, 4,625 %, 01/12/2030	USA	USD	693 494	0,08
730 000	KeyBank NA 4,7 %, 26/01/2026	USA	USD	679 994	0,08
699 000	CSC Holdings LLC, 144A, 11,25 %, 15/05/2028	USA	USD	678 670	0,08
752 000	Cloud Software Group, Inc., 144A, 6,5 %, 31/03/2029	USA	USD	670 281	0,07
716 000	Braemar Hotels & Resorts, Inc., 4,5 %, 01/06/2026	USA	USD	660 089	0,07
715 000	Rocket Mortgage LLC, 144A, 2,875 %, 15/10/2026	USA	USD	633 529	0,07
500 000	UBS Group AG, 144A, 9,016 %, 15/11/2033	CHE	USD	599 692	0,07
802 000	SVB Financial Group, 1,8 %, 28/10/2026 ^s	USA	USD	572 299	0,06
550 000	Amgen, Inc., 5,25 %, 02/03/2025	USA	USD	547 364	0,06
514 000	First Quantum Minerals Ltd, 144A, 7,5 %, 01/04/2025	ZMB	USD	514 083	0,06
518 000	Frontier Communications Holdings LLC, 144A, 8,625 %, 15/03/2031	USA	USD	501 791	0,06
544 000	Guitar Center, Inc., 144A, 8,5 %, 15/01/2026	USA	USD	495 530	0,06
536 000	Freedom Mortgage Corp., 144A, 7,625 %, 05/01/2026	USA	USD	494 044	0,06
501 000	Frontier Communications Holdings LLC, 144A, 8,75 %, 15/05/2030	USA	USD	490 115	0,05
515 000	Continental Resources, Inc., 144A, 5,75 %, 15/01/2031	USA	USD	489 783	0,05
861 000	Carvana Co., 144A, 4,875 %, 01/09/2029	USA	USD	489 344	0,05
518 000	Moss Creek Resources Holdings, Inc., 144A, 7,5 %, 15/01/2026	USA	USD	476 208	0,05
458 000	Allwyn Entertainment Financing UK plc, 144A, 7,875 %, 30/04/2029	CZE	USD	465 562	0,05
778 000	Carvana Co., 144A, 5,875 %, 01/10/2028	USA	USD	452 332	0,05
420 000	Talen Energy Supply LLC, 144A, 8,625 %, 01/06/2030	USA	USD	435 091	0,05
476 000	Blackstone Private Credit Fund, 2,625 %, 15/12/2026	USA	USD	405 397	0,05
467 000	Blackstone Private Credit Fund, 3,25 %, 15/03/2027	USA	USD	404 010	0,05
400 000	QBE Insurance Group Ltd, Règlement S, 7,5 %, 24/11/2043	AUS	USD	400 423	0,04
510 000	Rocket Mortgage LLC, 144A, 4 %, 15/10/2033	USA	USD	399 427	0,04
566 000	SVB Financial Group, 2,1 %, 15/05/2028 ^s	USA	USD	384 880	0,04
375 000	Uber Technologies, Inc., 144A, 7,5 %, 15/09/2027	USA	USD	384 016	0,04
391 000	Syneos Health, Inc., 144A, 3,625 %, 15/01/2029	USA	USD	382 707	0,04
367 000	Civitas Resources, Inc., 144A, 8,375 %, 01/07/2028	USA	USD	371 606	0,04
385 000	VICI Properties LP, 144A, 4,5 %, 01/09/2026	USA	USD	364 064	0,04
405 000	Cemex SAB de CV, 144A, 5,125 %, perpétuelle	MEX	USD	360 784	0,04
500 000	Tencent Holdings Ltd, Règlement S, 3,94 %, 22/04/2061	CHN	USD	356 456	0,04
360 000	First Quantum Minerals Ltd, 144A, 6,875 %, 01/03/2026	ZMB	USD	354 884	0,04
400 000	Westpac Banking Corp, 5 %, perpétuelle	AUS	USD	347 560	0,04
395 000	Charter Communications Operating LLC, 4,4 %, 01/04/2033	USA	USD	346 849	0,04
517 000	Carvana Co., 144A, 5,5 %, 15/04/2027	USA	USD	346 542	0,04
340 000	Nestle Holdings, Inc., 144A, 5,25 %, 13/03/2026	USA	USD	342 666	0,04
335 000	Commonwealth Bank of Australia, 5,316 %, 13/03/2026	AUS	USD	336 097	0,04
358 000	Transocean, Inc., 144A, 8 %, 01/02/2027	USA	USD	324 933	0,04
415 000	Deutsche Bank AG, 3,729 %, 14/01/2032	DEU	USD	314 074	0,04
311 000	Rakuten Group, Inc., 144A, 10,25 %, 30/11/2024	JPN	USD	308 664	0,03
293 000	Univar Solutions USA, Inc., 144A, 5,125 %, 01/12/2027	USA	USD	299 802	0,03
401 000	Pitney Bowes, Inc., 144A, 6,875 %, 15/03/2027	USA	USD	297 336	0,03
304 000	Freedom Mortgage Corp., 144A, 8,25 %, 15/04/2025	USA	USD	296 732	0,03

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
320 000	Rand Parent LLC, 144A, 8,5 %, 15/02/2030	USA	USD	290 001	0,03
331 000	DISH DBS Corp., 11,75 %, 15/11/2024	USA	USD	289 917	0,03
3 130 000	Hertz Corp. (The), Règlement S, 144A, 6 %, 15/01/2028 ⁸	USA	USD	281 700	0,03
400 000	CSC Holdings LLC, 144A, 4,125 %, 01/12/2030	USA	USD	280 196	0,03
265 000	Carnival Corp., 144A, 9,875 %, 01/08/2027	USA	USD	276 272	0,03
400 000	CSC Holdings LLC, 144A, 3,375 %, 15/02/2031	USA	USD	271 144	0,03
305 000	Lithia Motors, Inc., 144A, 3,875 %, 01/06/2029	USA	USD	265 341	0,03
324 000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A, 7,75 %, 15/04/2028	USA	USD	254 739	0,03
251 000	Diamond BC BV, 144A, 4,625 %, 01/10/2029	USA	USD	253 356	0,03
330 000	Broadcom, Inc., 144A, 3,137 %, 15/11/2035	USA	USD	253 248	0,03
305 000	Ares Capital Corp., 2,875 %, 15/06/2028	USA	USD	252 595	0,03
240 000	Netflix, Inc., 5,875 %, 15/11/2028	USA	USD	248 472	0,03
250 000	Micron Technology, Inc., 5,875 %, 15/09/2033	USA	USD	247 866	0,03
245 000	Scientific Games International, Inc., 144A, 7 %, 15/05/2028	USA	USD	243 912	0,03
269 000	Hertz Corp. (The), 144A, 4,625 %, 01/12/2026	USA	USD	243 035	0,03
325 000	CommScope Technologies LLC, 144A, 5 %, 15/03/2027	USA	USD	226 683	0,03
280 000	Société Générale SA, 144A, 3,653 %, 08/07/2035	FRA	USD	225 069	0,03
275 000	CSC Holdings LLC, 144A, 6,5 %, 01/02/2029	USA	USD	222 581	0,02
250 000	Icahn Enterprises LP, 5,25 %, 15/05/2027	USA	USD	215 845	0,02
200 000	HSBC Holdings plc, 8 %, perpétuelle	GBR	USD	199 051	0,02
200 000	Intesa Sanpaolo SpA, 144A, 5,017 %, 26/06/2024	ITA	USD	193 798	0,02
200 000	NCL Corp. Ltd, 144A, 5,875 %, 15/03/2026	USA	USD	187 293	0,02
185 000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 6,051 % 01/03/2025	USA	USD	185 778	0,02
210 000	Service Properties Trust, 5,5 %, 15/12/2027	USA	USD	184 838	0,02
185 000	Micron Technology, Inc., 5,875 %, 09/02/2033	USA	USD	184 159	0,02
305 000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 4,875 %, 01/06/2028	USA	USD	181 914	0,02
215 000	CDW LLC, 3,569 %, 01/12/2031	USA	USD	181 731	0,02
385 000	DISH DBS Corp., 5,125 %, 01/06/2029	USA	USD	179 156	0,02
260 000	Charter Communications Operating LLC, 4,4 %, 01/12/2061	USA	USD	175 729	0,02
200 000	HDFC Bank Ltd, Règlement S, 3,7 %, perpétuelle	IND	USD	173 733	0,02
200 000	Natura Cosmeticos SA, 144A, 4,125 %, 03/05/2028	BRA	USD	173 165	0,02
225 000	Continental Resources, Inc., 144A, 2,875 %, 01/04/2032	USA	USD	173 022	0,02
170 000	Trimble, Inc., 6,1 %, 15/03/2033	USA	USD	172 311	0,02
175 000	Northern Oil and Gas, Inc., 144A, 8,75 %, 15/06/2031	USA	USD	172 156	0,02
200 000	Kasikornbank PCL, Règlement S, 4 %, perpétuelle	THA	USD	170 764	0,02
190 000	Warnermedia Holdings, Inc., 4,279 %, 15/03/2032	USA	USD	168 594	0,02
168 000	Allegiant Travel Co., 144A, 7,25 %, 15/08/2027	USA	USD	167 550	0,02
165 000	VOC Escrow Ltd, 144A, 5 %, 15/02/2028	USA	USD	151 538	0,02
174 000	Frontier Communications Holdings LLC, 144A, 5 %, 01/05/2028	USA	USD	150 297	0,02
202 000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A, 7,5 %, 01/06/2029	USA	USD	149 709	0,02
140 000	Netflix, Inc., 6,375 %, 15/05/2029	USA	USD	148 246	0,02
195 000	iHeartCommunications, Inc., 144A, 4,75 %, 15/01/2028	USA	USD	147 252	0,02
155 000	Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 4,25 %, 01/07/2026	USA	USD	142 422	0,02
160 000	Aker BP ASA, 144A, 3,75 %, 15/01/2030	NOR	USD	142 344	0,02
175 000	Western Digital Corp., 2,85 %, 01/02/2029	USA	USD	139 991	0,02
210 000	Ally Financial, Inc., 4,7 %, perpétuelle	USA	USD	135 975	0,02
156 000	Gannett Holdings LLC, 144A, 6 %, 01/11/2026	USA	USD	131 568	0,01
140 000	Uber Technologies, Inc., 144A, 4,5 %, 15/08/2029	USA	USD	129 118	0,01
135 000	Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 5,5 %, 01/04/2028	USA	USD	126 027	0,01
155 000	DISH DBS Corp., 144A, 5,75 %, 01/12/2028	USA	USD	115 577	0,01
105 000	Open Text Corp., 144A, 6,9 %, 12/01/2027	CAN	USD	107 010	0,01
105 000	Baytex Energy Corp., 144A, 8,75 %, 01/04/2027	CAN	USD	106 425	0,01
120 000	General Motors Financial Co., Inc., 6,5 %, perpétuelle	USA	USD	103 005	0,01
120 000	Global Atlantic Fin Co., 144A, 4,4 %, 15/10/2029	USA	USD	101 324	0,01
116 000	Freedom Mortgage Corp., 144A, 6,625 %, 15/01/2027	USA	USD	100 543	0,01
98 000	Transocean, Inc., 144A, 8,75 %, 15/02/2030	USA	USD	99 577	0,01
105 000	Carnival Corp., 144A, 5,75 %, 01/03/2027	USA	USD	96 759	0,01
115 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 3,875 %, 01/11/2033	USA	USD	94 325	0,01
95 000	Netflix, Inc., 144A, 4,875 %, 15/06/2030	USA	USD	93 574	0,01
120 000	Ares Capital Corp., 3,2 %, 15/11/2031	USA	USD	92 118	0,01
115 000	iHeartCommunications, Inc., 144A, 5,25 %, 15/08/2027	USA	USD	88 098	0,01
85 000	TransDigm, Inc., 144A, 6,75 %, 15/08/2028	USA	USD	85 428	0,01
85 000	VICI Properties LP, 144A, 4,625 %, 15/06/2025	USA	USD	82 207	0,01
84 000	Olympus Water US Holding Corp., 144A, 9,75 %, 15/11/2028	USA	USD	82 030	0,01
75 000	Tap Rock Resources LLC, 144A, 7 %, 01/10/2026	USA	USD	77 318	0,01
90 000	Travel + Leisure Co., 144A, 4,5 %, 01/12/2029	USA	USD	76 660	0,01
85 000	Edison International, 5,375 %, perpétuelle	USA	USD	74 494	0,01

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
75 000	Callon Petroleum Co., 144A, 8 %, 01/08/2028	USA	USD	74 244	0,01
75 000	Northern Oil and Gas, Inc., 144A, 8,125 %, 01/03/2028	USA	USD	73 575	0,01
75 000	NCL Corp. Ltd, 144A, 5,875 %, 15/02/2027	USA	USD	73 078	0,01
80 000	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A, 5,75 %, 15/11/2031	USA	USD	65 800	0,01
75 000	EQT Corp., 144A, 3,625 %, 15/05/2031	USA	USD	64 613	0,01
65 000	Travel + Leisure Co., 144A, 6,625 %, 31/07/2026	USA	USD	64 564	0,01
65 000	CCO Holdings LLC, 144A, 5,5 %, 01/05/2026	USA	USD	63 436	0,01
76 000	LD Holdings Group LLC, 144A, 6,5 %, 01/11/2025	USA	USD	60 063	0,01
876 000	Wesco Aircraft Holdings, Inc., 144A, 8,5 %, 15/11/2024 ^s	USA	USD	56 940	0,01
65 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 4,125 %, 15/08/2031	USA	USD	55 989	0,01
60 000	1011778 BC ULC, 144A, 4,375 %, 15/01/2028	CAN	USD	55 473	0,01
55 000	Chord Energy Corp., 144A, 6,375 %, 01/06/2026	USA	USD	54 578	0,01
65 000	Ashland, Inc., 144A, 3,375 %, 01/09/2031	USA	USD	51 981	0,01
55 000	Directv Financing LLC, 144A, 5,875 %, 15/08/2027	USA	USD	49 875	0,01
50 000	Matador Resources Co., 144A, 6,875 %, 15/04/2028	USA	USD	49 544	0,01
50 000	Carnival Corp., 144A, 7,625 %, 01/03/2026	USA	USD	49 016	0,01
50 000	Post Holdings, Inc., 144A, 5,75 %, 01/03/2027	USA	USD	48 873	0,01
55 000	CDW LLC, 3,25 %, 15/02/2029	USA	USD	47 175	0,01
65 000	CommScope, Inc., 144A, 7,125 %, 01/07/2028	USA	USD	46 235	0,01
	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC, 144A, 4,875 %, 01/07/2031	USA	USD	46 200	0,01
55 000	Hess Midstream Operations LP, 144A, 5,625 %, 15/02/2026	USA	USD	44 309	0,01
50 000	CDW LLC, 3,276 %, 01/12/2028	USA	USD	43 465	0,01
40 000	Netflix, Inc., 4,875 %, 15/04/2028	USA	USD	39 597	–
45 000	Rocket Mortgage LLC, 144A, 3,625 %, 01/03/2029	USA	USD	37 866	–
85 000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 7 %, 15/01/2028	USA	USD	37 169	–
40 000	Molina Healthcare, Inc., 144A, 4,375 %, 15/06/2028	USA	USD	36 914	–
40 000	Marriott Ownership Resorts, Inc., 144A, 4,5 %, 15/06/2029	USA	USD	34 559	–
40 000	JBS USA LUX SA, 144A, 3 %, 02/02/2029	USA	USD	34 020	–
35 000	General Motors Financial Co., Inc., 5,75 %, perpétuelle	USA	USD	28 569	–
200 000	Sino-Ocean Land Treasure III Ltd, Règlement S, 6,876 %, perpétuelle	CHN	USD	25 544	–
25 000	Netflix, Inc., 144A, 5,375 %, 15/11/2029	USA	USD	25 116	–
20 000	Occidental Petroleum Corp., 7,875 %, 15/09/2031	USA	USD	22 325	–
200 000	KWG Group Holdings Ltd, Règlement S, 6,3 %, 13/02/2026	CHN	USD	21 255	–
30 000	Aircastle Ltd, 144A, 5,25 %, perpétuelle	USA	USD	21 087	–
456 000	Zhenro Properties Group Ltd, Règlement S, 13,26 %, 07/01/2026	CHN	USD	19 380	–
200 000	Central China Real Estate Ltd, Règlement S, 7,25 %, 13/08/2024	CHN	USD	18 440	–
20 000	Icahn Enterprises LP, 6,25 %, 15/05/2026	USA	USD	18 220	–
209 329	Easy Tactic Ltd, 0 %, 11/07/2027	CHN	USD	18 020	–
200 000	Central China Real Estate Ltd, Règlement S, 7,75 %, 24/05/2024	CHN	USD	16 905	–
15 000	Western Midstream Operating LP, 6,15 %, 01/04/2033	USA	USD	15 139	–
15 000	EnLink Midstream LLC, 144A, 6,5 %, 01/09/2030	USA	USD	14 998	–
15 000	Oaktree Specialty Lending Corp., 2,7 %, 15/01/2027	USA	USD	12 960	–
15 000	Rocket Mortgage LLC, 144A, 3,875 %, 01/03/2031	USA	USD	12 176	–
10 000	Icahn Enterprises LP, 4,75 %, 15/09/2024	USA	USD	9 564	–
200 000	Yuzhou Group Holdings Co. Ltd, Règlement S, 8,375 %, 30/10/2024 ^s	CHN	USD	9 337	–
10 000	SBA Communications Corp., 3,875 %, 15/02/2027	USA	USD	9 221	–
20 000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 5 %, 30/01/2028	USA	USD	8 601	–
6 000	Freedom Mortgage Corp., 144A, 8,125 %, 15/11/2024	USA	USD	5 951	–
				65 860 728	7,35
	Obligations d'État et de collectivités locales				
7 492 696 527	Obligation de l'État colombien, 2,25 %, 18/04/2029	COL	COP	1 622 428	0,18
3 927 000	Obligation de l'État péruvien, Règlement S, 7,3 %, 12/08/2033	PER	PEN	1 114 059	0,12
1 000 000	Bon du Trésor américain, 0 %, 10/10/2023	USA	USD	985 793	0,11
1 000 000	Bon du Trésor américain, 0 %, 17/10/2023	USA	USD	984 674	0,11
984 500	YPF SA, Règlement S, 8,5 %, 23/03/2025	ARG	USD	943 737	0,11
663 600	YPF SA, Règlement S, 8,75 %, 04/04/2024	ARG	USD	642 479	0,07
				6 293 170	0,70
	TOTAL OBLIGATIONS			128 915 070	14,38
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				
				129 086 764	14,40
	VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				
	ACTIONS				

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
Marchés de capitaux					
5 242	ESC PERSHING SQUARE**	USA	USD	1 048	–
36 234	Pegasus Acquisition Co. Europe BV, 'A'***	NLD	EUR	–	–
				<u>1 048</u>	–
Producteurs indépendants d'énergie et d'électricité renouvelable					
11 903	Talen Energy Corp.**	USA	USD	593 067	0,07
				<u>593 067</u>	0,07
Pétrole, gaz et carburants consommables					
350 640	Gazprom PJSC, ADR**	RUS	USD	–	–
				<u>–</u>	–
				<u>594 115</u>	0,07
TOTAL ACTIONS					
WARRANTS					
Marchés de capitaux					
7 014	African Gold Acquisition Corp., 13/03/2028**	USA	USD	70	–
7 698	Fusion Acquisition Corp. II, 31/12/2027**	USA	USD	39	–
2 066	Obotech Acquisition SE, 30/04/2026**	LUX	EUR	–	–
				<u>109</u>	–
Équipements et services énergétiques					
4 800	Transocean Ltd, 13/03/2026**	USA	USD	15 840	–
				<u>15 840</u>	–
				<u>15 949</u>	–
TOTAL WARRANTS					
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				610 064	0,07
UNITÉS D'OPCVM AUTORISÉS OU D'AUTRES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF					
ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF - OPCVM					
Services financiers					
4 402 782	FTAF Franklin K2 Athena Risk Premia UCITS Fund - Y (Acc) USD	LUX	USD	48 474 626	5,41
3 139 513	FTAF Franklin K2 ActusRay European Alpha UCITS Fund - X (Acc) EUR	LUX	EUR	35 731 475	3,99
29 475	FTAF Franklin K2 ActusRay European Alpha UCITS Fund - Y (Acc) EUR	LUX	EUR	3 355 900	0,37
				<u>87 562 001</u>	9,77
TOTAL ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF - OPCVM				<u>87 562 001</u>	9,77
TOTAL UNITÉS D'OPCVM AUTORISÉS OU D'AUTRES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF				87 562 001	9,77
TOTAL PLACEMENTS				<u>541 168 862</u>	<u>60,37</u>

§ Ces obligations sont actuellement en défaut.

** Ces titres sont soumis à une juste valorisation.

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Franklin MENA Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Banques				
457 002	Saudi National Bank (The)	SAU	SAR	4 507 346	7,81
770 722	Emirates NBD Bank PJSC	ARE	AED	3 137 402	5,43
700 937	Qatar National Bank QPSC	QAT	QAR	2 977 987	5,16
279 148	Saudi Awwal Bank	SAU	SAR	2 842 261	4,92
2 122 643	Gulf Bank KSCP	KWT	KWD	1 836 237	3,18
139 427	Alinma Bank	SAU	SAR	1 253 176	2,17
642 991	Commercial Bank PSQC (The)	QAT	QAR	1 030 973	1,78
				<u>17 585 382</u>	<u>30,45</u>
	Marchés de capitaux				
406 455	Egypt Kuwait Holding Co. SAE	EGY	EGP	467 623	0,81
				<u>467 623</u>	<u>0,81</u>
	Chimie				
44 215	Saudi Basic Industries Corp.	SAU	SAR	1 046 662	1,81
71 960	Sahara International Petrochemical Co.	SAU	SAR	718 661	1,25
60 507	Advanced Petrochemical Co.	SAU	SAR	717 571	1,24
				<u>2 482 894</u>	<u>4,30</u>
	Services commerciaux et fournitures				
28 186	Saudi Airlines Catering Co.	SAU	SAR	744 953	1,29
				<u>744 953</u>	<u>1,29</u>
	Distribution et vente au détail de biens de consommation de base				
20 809	Nahdi Medical Co.	SAU	SAR	947 403	1,64
				<u>947 403</u>	<u>1,64</u>
	Services de consommation diversifiés				
828 232	Taaleem Holdings PJSC	ARE	AED	910 987	1,58
1 709 300	Cairo Investment & Real Estate Development Co. SAE	EGY	EGP	579 171	1,00
				<u>1 490 158</u>	<u>2,58</u>
	Services de télécommunications diversifiés				
388 401	Ooredoo QPSC	QAT	QAR	1 166 008	2,02
1 362 456	Telecom Egypt Co.	EGY	EGP	1 140 292	1,97
				<u>2 306 300</u>	<u>3,99</u>
	Équipements électriques				
56 473	Riyadh Cables Group Co.	SAU	SAR	984 718	1,71
				<u>984 718</u>	<u>1,71</u>
	Équipements et services énergétiques				
1 164 772	ADNOC Drilling Co. PJSC	ARE	AED	1 128 938	1,95
				<u>1 128 938</u>	<u>1,95</u>
	Services financiers				
3 516 552	Fawry for Banking & Payment Technology Services SAE	EGY	EGP	646 705	1,12
119 034	Network International Holdings plc, Règlement S, 144A	ARE	GBP	579 900	1,01
1 668 953	Al Ansari Financial Services PJSC	ARE	AED	554 349	0,96
943 539	E-Finance for Digital & Financial Investments	EGY	EGP	520 931	0,90
				<u>2 301 885</u>	<u>3,99</u>
	Produits alimentaires				
682 039	Agthia Group PJSC	ARE	AED	923 409	1,60
				<u>923 409</u>	<u>1,60</u>
	Transport terrestre				
66 217	United International Transportation Co.	SAU	SAR	1 302 563	2,26
				<u>1 302 563</u>	<u>2,26</u>
	Prestataires et services de soins de santé				
20 163	Mouwasat Medical Services Co.	SAU	SAR	1 307 260	2,26
				<u>1 307 260</u>	<u>2,26</u>
	Hôtels, restaurants et loisirs				
52 989	Leejam Sports Co. JSC	SAU	SAR	1 829 029	3,17
1 502 142	Americana Restaurants International plc	ARE	SAR	1 718 532	2,98
7 566	Jahez International Co.	SAU	SAR	1 270 868	2,20
17 690	Delivery Hero SE, Règlement S, 144A	KOR	EUR	780 555	1,35

Franklin MENA Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
21 227	Alamar Foods	SAU	SAR	741 401	1,28
				6 340 385	10,98
	Conglomérats industriels				
484 915	Industries Qatar QSC	QAT	QAR	1 507 020	2,61
				1 507 020	2,61
	Services de technologies de l'information				
13 583	Arabian Internet & Communications Services Co.	SAU	SAR	1 171 450	2,03
				1 171 450	2,03
	Multiservices publics				
839 459	Dubai Electricity & Water Authority PJSC	ARE	AED	598 797	1,04
				598 797	1,04
	Pétrole, gaz et carburants consommables				
971 331	Qatar Gas Transport Co. Ltd	QAT	QAR	1 085 655	1,88
97 205	ADNOC Logistics & Services	ARE	AED	80 982	0,14
				1 166 637	2,02
	Compagnies aériennes de passagers				
195 008	Jazeera Airways Co. KSCP	KWT	KWD	1 174 678	2,03
1 743 447	Air Arabia PJSC	ARE	AED	1 148 691	1,99
				2 323 369	4,02
	Produits pharmaceutiques				
23 815	Jamjoom Pharmaceuticals Factory Co.	SAU	SAR	568 286	0,98
				568 286	0,98
	Gestion et promotion immobilières				
553 597	Mabaneer Co. KPSC	KWT	KWD	1 524 707	2,64
831 651	Aldar Properties PJSC	ARE	AED	1 163 133	2,01
				2 687 840	4,65
	Distribution spécialisée				
45 476	United Electronics Co.	SAU	SAR	889 963	1,54
193 911	Ali Alghanim Sons Automotive Co. KSCC	KWT	KWD	627 617	1,09
				1 517 580	2,63
	Infrastructures de transport				
837 748	Abu Dhabi Ports Co. PJSC	ARE	AED	1 468 282	2,55
1 013 783	Salik Co. PJSC	ARE	AED	872 292	1,51
94 591	Saudi Industrial Services Co.	SAU	SAR	734 620	1,27
				3 075 194	5,33
	Services publics d'eau				
2 289 487	Emirates Central Cooling Systems Corp.	ARE	AED	1 121 992	1,94
				1 121 992	1,94
	TOTAL ACTIONS			56 052 036	97,06
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			56 052 036	97,06
	VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				
	ACTIONS				
	Divertissement				
56 000	Anghami, Inc.^	CYM	USD	66 640	0,12
				66 640	0,12
	TOTAL ACTIONS			66 640	0,12
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			66 640	0,12

Franklin MENA Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLÉMENTÉ				
	ACTIONS				
	Services financiers				
859 213	Finablr plc, 144A**	GBR	GBP	—	—
				—	—
	TOTAL ACTIONS			—	—
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLÉMENTÉ			—	—
	TOTAL PLACEMENTS			56 118 676	97,18

** Ces titres sont soumis à une juste valorisation.

^ Ces titres sont classés comme des investissements hors marché dans des sociétés cotées (*Private Investments in Public Equities*, PIPE).

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Franklin Mutual European Fund

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Aérospatial et défense				
1 757 899	Melrose Industries plc	GBR	GBP	10 378 726	1,92
73 946	Airbus SE	FRA	EUR	9 797 692	1,81
2 228 171	Babcock International Group plc	GBR	GBP	7 334 246	1,36
				<u>27 510 664</u>	5,09
	Pièces automobiles				
394 517	Cie Générale des Établissements Michelin SCA	FRA	EUR	10 694 958	1,98
4 425 387	Dowlais Group plc	GBR	GBP	6 540 554	1,21
				<u>17 235 512</u>	3,19
	Banques				
345 875	BNP Paribas SA	FRA	EUR	20 002 541	3,70
714 954	UniCredit SpA	ITA	EUR	15 235 737	2,82
1 221 209	ING Groep NV	NLD	EUR	15 087 838	2,79
				<u>50 326 116</u>	9,31
	Boissons				
405 132	Coca-Cola HBC AG	ITA	GBP	11 073 982	2,05
110 581	Heineken NV	NLD	EUR	10 421 348	1,93
127 986	Anheuser-Busch InBev SA/NV	BEL	EUR	6 647 654	1,23
				<u>28 142 984</u>	5,21
	Marchés de capitaux				
1 186 485	Deutsche Bank AG	DEU	EUR	11 430 758	2,11
				<u>11 430 758</u>	2,11
	Chimie				
369 247	Covestro AG, Règlement S, 144A	DEU	EUR	17 607 143	3,26
				<u>17 607 143</u>	3,26
	Services de télécommunications diversifiés				
5 188 476	Koninklijke KPN NV	NLD	EUR	16 974 641	3,14
845 707	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	16 909 891	3,13
927 415	Hellenic Telecommunications Organization SA	GRC	EUR	14 569 927	2,69
				<u>48 454 459</u>	8,96
	Équipements et services énergétiques				
429 696	Baker Hughes Co.	USA	USD	12 446 340	2,30
				<u>12 446 340</u>	2,30
	Produits alimentaires				
200 639	Danone SA	FRA	EUR	11 268 191	2,08
				<u>11 268 191</u>	2,08
	Prestataires et services de soins de santé				
584 544	Fresenius SE & Co. KGaA	DEU	EUR	14 858 285	2,75
				<u>14 858 285</u>	2,75
	Produits ménagers durables				
169 992	Berkeley Group Holdings plc	GBR	GBP	7 765 134	1,44
				<u>7 765 134</u>	1,44
	Produits ménagers				
128 646	Reckitt Benckiser Group plc	GBR	GBP	8 859 029	1,64
				<u>8 859 029</u>	1,64
	Producteurs indépendants d'énergie et d'électricité renouvelable				
339 300	RWE AG	DEU	EUR	13 549 709	2,51
				<u>13 549 709</u>	2,51
	Conglomérats industriels				
83 159	Siemens AG	DEU	EUR	12 704 066	2,35
				<u>12 704 066</u>	2,35
	Assurances				
433 097	ASR Nederland NV	NLD	EUR	17 901 567	3,31
461 338	NN Group NV	NLD	EUR	15 650 343	2,90
				<u>33 551 910</u>	6,21

Franklin Mutual European Fund (suite)

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
Services de technologies de l'information					
82 693	Capgemini SE	FRA	EUR	14 348 702	2,65
				<u>14 348 702</u>	<u>2,65</u>
Machines					
307 174	Vossloh AG	DEU	EUR	12 601 489	2,33
451 794	Alstom SA	FRA	EUR	12 359 233	2,29
				<u>24 960 722</u>	<u>4,62</u>
Métaux et exploitations minières					
218 287	Rio Tinto plc	AUS	GBP	12 711 514	2,35
				<u>12 711 514</u>	<u>2,35</u>
Pétrole, gaz et carburants consommables					
3 119 183	BP plc	GBR	GBP	16 641 678	3,08
379 665	Shell plc	NLD	GBP	10 378 491	1,92
316 007	Shell plc	NLD	EUR	8 723 557	1,61
				<u>35 743 726</u>	<u>6,61</u>
Produits de soins personnels					
3 793 646	Haleon plc	USA	GBP	14 268 217	2,64
				<u>14 268 217</u>	<u>2,64</u>
Produits pharmaceutiques					
240 656	Novartis AG	CHE	CHF	22 234 178	4,12
849 703	GSK plc	USA	GBP	13 799 061	2,55
				<u>36 033 239</u>	<u>6,67</u>
Gestion et promotion immobilières					
933 580	Savills plc	GBR	GBP	9 246 519	1,71
				<u>9 246 519</u>	<u>1,71</u>
Textiles, confection et produits de luxe					
65 083	Cie Financiere Richemont SA	CHE	CHF	10 131 163	1,87
35 467	adidas AG	DEU	EUR	6 309 695	1,17
				<u>16 440 858</u>	<u>3,04</u>
Tabac					
319 963	British American Tobacco plc	GBR	GBP	9 741 513	1,80
				<u>9 741 513</u>	<u>1,80</u>
Sociétés de négoce et distributeurs					
267 942	AerCap Holdings NV	IRL	USD	15 595 782	2,88
533 926	Rexel SA	FRA	EUR	12 092 566	2,24
				<u>27 688 348</u>	<u>5,12</u>
TOTAL ACTIONS				<u>516 893 658</u>	<u>95,62</u>
WARRANTS					
Textiles, confection et produits de luxe					
419 861	Cie Financiere Richemont SA 22/11/2023	CHE	CHF	530 891	0,10
				<u>530 891</u>	<u>0,10</u>
TOTAL WARRANTS				<u>530 891</u>	<u>0,10</u>
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				<u>517 424 549</u>	<u>95,72</u>
TOTAL PLACEMENTS				<u>517 424 549</u>	<u>95,72</u>

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Franklin Mutual Global Discovery Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Aérospatial et défense				
58 744	Airbus SE	FRA	EUR	8 494 088	1,65
				8 494 088	1,65
	Pièces automobiles				
152 016	Denso Corp.	JPN	JPY	10 255 225	1,99
				10 255 225	1,99
	Automobiles				
274 310	General Motors Co.	USA	USD	10 577 393	2,06
				10 577 393	2,06
	Banques				
71 759	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	10 436 629	2,03
145 818	BNP Paribas SA	FRA	EUR	9 202 827	1,79
368 159	DBS Group Holdings Ltd	SGP	SGD	8 597 855	1,67
				28 237 311	5,49
	Biotechnologie				
37 182	Horizon Therapeutics plc	USA	USD	3 824 169	0,74
				3 824 169	0,74
	Produits de construction				
128 860	Johnson Controls International plc	USA	USD	8 780 520	1,71
				8 780 520	1,71
	Marchés de capitaux				
11 850	BlackRock, Inc.	USA	USD	8 190 009	1,59
				8 190 009	1,59
	Chimie				
212 851	Covestro AG, Règlement S, 144A	DEU	EUR	11 076 224	2,15
				11 076 224	2,15
	Services financiers aux particuliers				
103 665	Capital One Financial Corp.	USA	USD	11 337 841	2,20
				11 337 841	2,20
	Distribution et vente au détail de biens de consommation de base				
154 114	Seven & i Holdings Co. Ltd	JPN	JPY	6 658 981	1,30
				6 658 981	1,30
	Services de télécommunications diversifiés				
619 799	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	13 524 334	2,63
				13 524 334	2,63
	Équipements électriques				
618 799	Mitsubishi Electric Corp.	JPN	JPY	8 749 079	1,70
				8 749 079	1,70
	Équipements et services énergétiques				
199 190	Schlumberger NV	USA	USD	9 784 213	1,90
				9 784 213	1,90
	Divertissement				
115 869	Activision Blizzard, Inc.	USA	USD	9 767 757	1,90
92 665	Walt Disney Co. (The)	USA	USD	8 273 131	1,61
				18 040 888	3,51
	Services financiers				
79 585	Fiserv, Inc.	USA	USD	10 039 647	1,95
134 004	Voya Financial, Inc.	USA	USD	9 609 427	1,87
88 123	Global Payments, Inc.	USA	USD	8 681 878	1,69
				28 330 952	5,51
	Produits alimentaires				
157 802	Danone SA	FRA	EUR	9 671 537	1,88
265 275	Kraft Heinz Co. (The)	USA	USD	9 417 262	1,83
				19 088 799	3,71

Franklin Mutual Global Discovery Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
Équipements et fournitures de soins de santé					
129 367	Medtronic plc	USA	USD	11 397 233	2,22
				<u>11 397 233</u>	<u>2,22</u>
Prestataires et services de soins de santé					
156 302	CVS Health Corp.	USA	USD	10 805 157	2,10
355 061	Fresenius SE & Co. KGaA	DEU	EUR	9 849 147	1,92
22 156	Elevance Health, Inc.	USA	USD	9 843 689	1,91
17 286	Humana, Inc.	USA	USD	7 729 089	1,50
				<u>38 227 082</u>	<u>7,43</u>
Produits ménagers durables					
59 761	DR Horton, Inc.	USA	USD	7 272 316	1,41
				<u>7 272 316</u>	<u>1,41</u>
Produits ménagers					
105 337	Reckitt Benckiser Group plc	GBR	GBP	7 916 167	1,54
				<u>7 916 167</u>	<u>1,54</u>
Conglomérats industriels					
46 868	Siemens AG	DEU	EUR	7 813 652	1,52
				<u>7 813 652</u>	<u>1,52</u>
Assurances					
272 782	NN Group NV	NLD	EUR	10 098 677	1,96
26 674	Everest Re Group Ltd	USA	USD	9 118 774	1,77
36 428	Willis Towers Watson plc	USA	USD	8 578 794	1,67
				<u>27 796 245</u>	<u>5,40</u>
Médias et services interactifs					
26 869	Meta Platforms, Inc., 'A'	USA	USD	7 710 866	1,50
				<u>7 710 866</u>	<u>1,50</u>
Services de technologies de l'information					
53 386	Capgemini SE	FRA	EUR	10 109 168	1,97
				<u>10 109 168</u>	<u>1,97</u>
Machines					
22 615	Parker-Hannifin Corp.	USA	USD	8 820 755	1,72
				<u>8 820 755</u>	<u>1,72</u>
Médias					
29 394	Charter Communications, Inc., 'A'	USA	USD	10 798 474	2,10
				<u>10 798 474</u>	<u>2,10</u>
Métaux et exploitations minières					
122 288	Rio Tinto plc	AUS	GBP	7 771 366	1,51
				<u>7 771 366</u>	<u>1,51</u>
Pétrole, gaz et carburants consommables					
1 874 285	BP plc	GBR	GBP	10 912 795	2,12
302 593	Williams Cos., Inc. (The)	USA	USD	9 873 610	1,92
325 578	Shell plc	NLD	GBP	9 712 541	1,89
				<u>30 498 946</u>	<u>5,93</u>
Produits de soins personnels					
2 303 716	Haleon plc	USA	GBP	9 455 532	1,84
				<u>9 455 532</u>	<u>1,84</u>
Produits pharmaceutiques					
132 188	Novartis AG, ADR	CHE	USD	13 339 091	2,59
548 320	GSK plc	USA	GBP	9 717 635	1,89
16 171	Eli Lilly & Co.	USA	USD	7 583 875	1,48
62 535	Merck & Co., Inc.	USA	USD	7 215 914	1,40
				<u>37 856 515</u>	<u>7,36</u>
Gestion et promotion immobilières					
120 469	CBRE Group, Inc. 'A'	USA	USD	9 723 053	1,89
				<u>9 723 053</u>	<u>1,89</u>
Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs					
488 580	Renesas Electronics Corp.	JPN	JPY	9 221 914	1,79
118 910	Tower Semiconductor Ltd	ISR	USD	4 461 503	0,87
				<u>13 683 417</u>	<u>2,66</u>

Franklin Mutual Global Discovery Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
Logiciels					
62 466	Check Point Software Technologies Ltd	ISR	USD	7 846 979	1,53
				<u>7 846 979</u>	<u>1,53</u>
Matériel informatique, stockage et périphériques					
181 469	Samsung Electronics Co. Ltd	KOR	KRW	9 992 885	1,94
				<u>9 992 885</u>	<u>1,94</u>
Tabac					
294 837	British American Tobacco plc	GBR	GBP	9 796 091	1,91
				<u>9 796 091</u>	<u>1,91</u>
Sociétés de négoce et distributeurs					
168 888	AerCap Holdings NV	IRL	USD	10 727 766	2,08
42 718	Ferguson plc	USA	USD	6 719 968	1,31
				<u>17 447 734</u>	<u>3,39</u>
TOTAL ACTIONS				<u>496 884 502</u>	<u>96,61</u>
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				496 884 502	96,61
VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ					
OBLIGATIONS					
Obligations d'entreprises					
1 981 000	Bausch Health Americas, Inc., 144A, 9,25 %, 01/04/2026	USA	USD	1 671 182	0,33
910 000	Bausch Health Americas, Inc., 144A, 8,5 %, 31/01/2027	USA	USD	499 326	0,10
461 000	Veritas US, Inc., 144A, 7,5 %, 01/09/2025	USA	USD	374 717	0,07
75 000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 9 %, 15/12/2025	USA	USD	65 515	0,01
				<u>2 610 740</u>	<u>0,51</u>
TOTAL OBLIGATIONS				<u>2 610 740</u>	<u>0,51</u>
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				2 610 740	0,51
VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ					
ACTIONS					
Métaux et exploitations minières					
6 560 000	Walter Energy Corp., compte séquestre**	USA	USD	—	—
				<u>—</u>	<u>—</u>
TOTAL ACTIONS				<u>—</u>	<u>—</u>
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				—	—
TOTAL PLACEMENTS				<u>499 495 242</u>	<u>97,12</u>

** Ces titres sont soumis à une juste valorisation.

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Franklin Mutual U.S. Value Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Fret aérien et logistique				
25 065	United Parcel Service, Inc., 'B'	USA	USD	4 492 901	1,62
				4 492 901	1,62
	Automobiles				
159 205	General Motors Co.	USA	USD	6 138 945	2,21
				6 138 945	2,21
	Banques				
64 020	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	9 311 069	3,36
219 799	Bank of America Corp.	USA	USD	6 306 033	2,27
				15 617 102	5,63
	Biotechnologie				
24 502	Horizon Therapeutics plc	USA	USD	2 520 031	0,91
				2 520 031	0,91
	Produits de construction				
94 172	Johnson Controls International plc	USA	USD	6 416 880	2,31
				6 416 880	2,31
	Marchés de capitaux				
7 974	BlackRock, Inc.	USA	USD	5 511 150	1,99
				5 511 150	1,99
	Services financiers aux particuliers				
52 184	Capital One Financial Corp.	USA	USD	5 707 364	2,06
36 149	Bread Financial Holdings, Inc.	USA	USD	1 134 717	0,41
				6 842 081	2,47
	Emballages et conditionnement				
157 780	International Paper Co.	USA	USD	5 018 982	1,81
				5 018 982	1,81
	Équipements, instruments et composants électroniques				
250 619	Flex Ltd	USA	USD	6 927 109	2,50
				6 927 109	2,50
	Équipements et services énergétiques				
150 773	Schlumberger NV	USA	USD	7 405 970	2,67
				7 405 970	2,67
	Divertissement				
78 392	Activision Blizzard, Inc.	USA	USD	6 608 446	2,38
64 715	Walt Disney Co. (The)	USA	USD	5 777 755	2,09
				12 386 201	4,47
	Fiducies de placement immobilier (FPI)				
300 018	Brixmor Property Group, Inc.	USA	USD	6 600 396	2,38
				6 600 396	2,38
	Services financiers				
70 007	Fiserv, Inc.	USA	USD	8 831 383	3,18
60 118	Global Payments, Inc.	USA	USD	5 922 825	2,14
80 909	Voya Financial, Inc.	USA	USD	5 801 985	2,09
				20 556 193	7,41
	Produits alimentaires				
195 338	Kraft Heinz Co. (The)	USA	USD	6 934 499	2,50
				6 934 499	2,50
	Équipements et fournitures de soins de santé				
80 095	Medtronic plc	USA	USD	7 056 369	2,54
				7 056 369	2,54
	Prestataires et services de soins de santé				
96 102	CVS Health Corp.	USA	USD	6 643 531	2,40
12 368	Elevance Health, Inc.	USA	USD	5 494 979	1,98
10 920	Humana, Inc.	USA	USD	4 882 660	1,76
				17 021 170	6,14
	Produits ménagers durables				
46 961	DR Horton, Inc.	USA	USD	5 714 684	2,06
				5 714 684	2,06

Franklin Mutual U.S. Value Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
Assurances					
15 513	Everest Re Group Ltd	USA	USD	5 303 274	1,91
22 287	Willis Towers Watson plc	USA	USD	5 248 589	1,90
				10 551 863	3,81
Médias et services interactifs					
26 389	Meta Platforms, Inc., 'A'	USA	USD	7 573 115	2,73
38 242	Match Group, Inc.	USA	USD	1 600 428	0,58
				9 173 543	3,31
Machines					
16 913	Parker-Hannifin Corp.	USA	USD	6 596 746	2,38
				6 596 746	2,38
Médias					
17 372	Charter Communications, Inc., 'A'	USA	USD	6 381 952	2,30
148 101	Comcast Corp., 'A'	USA	USD	6 153 596	2,22
				12 535 548	4,52
Métaux et exploitations minières					
96 843	Alcoa Corp.	USA	USD	3 285 883	1,19
				3 285 883	1,19
Pétrole, gaz et carburants consommables					
41 123	Chevron Corp.	USA	USD	6 470 704	2,33
196 628	Williams Cos., Inc. (The)	USA	USD	6 415 972	2,32
				12 886 676	4,65
Produits de soins personnels					
78 171	Kenvue, Inc.	USA	USD	2 065 278	0,74
				2 065 278	0,74
Produits pharmaceutiques					
56 485	Merck & Co., Inc.	USA	USD	6 517 804	2,35
9 775	Eli Lilly & Co.	USA	USD	4 584 280	1,65
				11 102 084	4,00
Services professionnels					
95 611	SS&C Technologies Holdings, Inc.	USA	USD	5 794 027	2,09
86 624	KBR, Inc.	USA	USD	5 635 757	2,03
				11 429 784	4,12
Gestion et promotion immobilières					
96 700	CBRE Group, Inc. 'A'	USA	USD	7 804 657	2,81
				7 804 657	2,81
Logiciels					
49 487	Oracle Corp.	USA	USD	5 893 407	2,12
250 714	Gen Digital, Inc.	USA	USD	4 650 745	1,68
				10 544 152	3,80
Textiles, confection et produits de luxe					
161 706	Tapestry, Inc.	USA	USD	6 921 017	2,50
				6 921 017	2,50
Sociétés de négoce et distributeurs					
28 911	Ferguson plc	USA	USD	4 547 989	1,64
				4 547 989	1,64
Services de télécommunications sans fil					
39 716	T-Mobile US, Inc.	USA	USD	5 516 552	1,99
				5 516 552	1,99
TOTAL ACTIONS				258 122 435	93,08
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				258 122 435	93,08
VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ					
OBLIGATIONS					
Obligations d'entreprises					
3 942 000	Veritas US, Inc., 144A, 7,5 %, 01/09/2025	USA	USD	3 204 199	1,16
2 643 000	Staples, Inc., 144A, 10,75 %, 15/04/2027	USA	USD	1 539 127	0,55
939 000	Staples, Inc., 144A, 7,5 %, 15/04/2026	USA	USD	776 805	0,28
422 200	Carnival Holdings Bermuda Ltd, 144A, 10,375 %, 01/05/2028	USA	USD	462 171	0,17
607 000	Bausch Health Americas, Inc., 144A, 8,5 %, 31/01/2027	USA	USD	333 067	0,12

Franklin Mutual U.S. Value Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
51 000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 9 %, 15/12/2025	USA	USD	44 550	0,02
				<u>6 359 919</u>	<u>2,30</u>
	TOTAL OBLIGATIONS			<u>6 359 919</u>	<u>2,30</u>
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			6 359 919	2,30
	VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				
	ACTIONS				
	Pièces automobiles				
912 806	International Automotive Components Group BVBA**	BEL	USD	29 111	0,01
				<u>29 111</u>	<u>0,01</u>
	Métaux et exploitations minières				
4 551 000	Walter Energy Corp., compte séquestre**	USA	USD	-	-
				<u>-</u>	<u>-</u>
	TOTAL ACTIONS			<u>29 111</u>	<u>0,01</u>
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			29 111	0,01
	TOTAL PLACEMENTS			<u>264 511 465</u>	<u>95,39</u>

** Ces titres sont soumis à une juste valorisation.

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Franklin Natural Resources Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Produits et services agricoles				
28 400	Darling Ingredients, Inc.	USA	USD	1 811 636	0,57
19 000	Bunge Ltd	USA	USD	1 792 650	0,56
				<u>3 604 286</u>	1,13
	Engins de construction et transport lourd				
453 300	Proterra, Inc.	USA	USD	543 960	0,17
				<u>543 960</u>	0,17
	Matériaux de construction				
7 200	Martin Marietta Materials, Inc.	USA	USD	3 324 168	1,04
				<u>3 324 168</u>	1,04
	Cuivre				
219 600	Freeport-McMoRan, Inc.	USA	USD	8 784 000	2,75
163 800	Antofagasta plc	CHL	GBP	3 046 100	0,95
306 800	Lundin Mining Corp.	CHL	CAD	2 404 004	0,75
115 600	ERO Copper Corp.	BRA	CAD	2 338 703	0,73
453 100	Capstone Copper Corp.	CAN	CAD	2 055 659	0,64
31 600	First Quantum Minerals Ltd	ZMB	CAD	747 599	0,24
97 940	Imperial Metals Corp.	CAN	CAD	136 777	0,04
				<u>19 512 842</u>	6,10
	Produits chimiques diversifiés				
108 900	Huntsman Corp.	USA	USD	2 942 478	0,92
				<u>2 942 478</u>	0,92
	Métaux et exploitations minières				
90 810	BHP Group Ltd, ADR	AUS	USD	5 418 633	1,69
45 900	Rio Tinto plc, ADR	AUS	USD	2 930 256	0,92
68 700	Teck Resources Ltd, 'B'	CAN	USD	2 892 270	0,90
71 800	Anglo American plc	ZAF	GBP	2 044 398	0,64
274 832	Glencore plc	AUS	GBP	1 558 266	0,49
1 114 147	29Metals Ltd	AUS	AUD	632 125	0,20
1 083 840	Aclara Resources, Inc.	GBR	CAD	490 907	0,15
				<u>15 966 855</u>	4,99
	Composants et équipements électriques				
339 900	FREYR Battery SA	NOR	USD	3 178 065	0,99
65 500	Fluence Energy, Inc.	USA	USD	1 744 920	0,55
38 200	NEXTracker, Inc. 'A'	USA	USD	1 520 742	0,48
50 400	Shoals Technologies Group, Inc., 'A'	USA	USD	1 288 224	0,40
				<u>7 731 951</u>	2,42
	Services environnementaux et de gestion d'installations				
70 700	Li-Cycle Holdings Corp.	CAN	USD	392 385	0,12
				<u>392 385</u>	0,12
	Engrais et produits chimiques agricoles				
58 266	Corteva, Inc.	USA	USD	3 338 642	1,04
49 000	Nutrien Ltd	CAN	USD	2 893 450	0,91
				<u>6 232 092</u>	1,95
	Or				
124 400	Newmont Corp.	USA	USD	5 306 904	1,66
252 949	Barrick Gold Corp.	CAN	USD	4 282 427	1,34
74 300	Agnico Eagle Mines Ltd	CAN	CAD	3 710 232	1,16
282 900	Alamos Gold, Inc., 'A'	CAN	CAD	3 369 942	1,05
174 700	SSR Mining, Inc.	CAN	USD	2 477 246	0,78
				<u>19 146 751</u>	5,99
	Équipement électrique lourd				
127 900	TPI Composites, Inc.	USA	USD	1 326 323	0,41
				<u>1 326 323</u>	0,41
	Gaz industriels				
15 200	Air Products and Chemicals, Inc.	USA	USD	4 552 856	1,42
11 900	Linde plc	USA	USD	4 534 852	1,42
				<u>9 087 708</u>	2,84

Franklin Natural Resources Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
Machines industrielles, fournitures et composants					
20 700	Xylem, Inc.	USA	USD	2 331 234	0,73
				2 331 234	0,73
Pétrole et gaz intégrés					
81 100	Chevron Corp.	USA	USD	12 761 085	3,99
116 400	Exxon Mobil Corp.	USA	USD	12 483 900	3,90
129 500	Shell plc, ADR	NLD	USD	7 819 210	2,45
210 800	Suncor Energy, Inc.	CAN	CAD	6 183 806	1,93
82 480	Occidental Petroleum Corp.	USA	USD	4 849 824	1,52
79 582	TotalEnergies SE, ADR	FRA	USD	4 587 107	1,43
				48 684 932	15,22
Transport maritime					
125 400	Eneti, Inc.	USA	USD	1 518 594	0,47
				1 518 594	0,47
Récipients en métal, verre et plastique					
42 100	Ball Corp.	USA	USD	2 450 641	0,77
18 400	Crown Holdings, Inc.	USA	USD	1 598 408	0,50
				4 049 049	1,27
Forage pétrolier et gazier					
60 400	Helmerich & Payne, Inc.	USA	USD	2 141 180	0,67
135 600	Patterson-UTI Energy, Inc.	USA	USD	1 623 132	0,51
20 300	Precision Drilling Corp.	CAN	USD	989 625	0,31
				4 753 937	1,49
Équipements et services pétroliers et gaziers					
209 700	Schlumberger NV	USA	USD	10 300 464	3,22
300 040	TechnipFMC plc	GBR	USD	4 986 665	1,56
146 500	Halliburton Co.	USA	USD	4 833 035	1,51
145 700	Baker Hughes Co.	USA	USD	4 605 577	1,44
85 500	ChampionX Corp.	USA	USD	2 653 920	0,83
184 700	Liberty Energy, Inc., 'A'	USA	USD	2 469 439	0,77
239 000	Ranger Energy Services, Inc.	USA	USD	2 447 360	0,77
233 800	NexTier Oilfield Solutions, Inc.	USA	USD	2 090 172	0,65
46 700	Cactus, Inc., 'A'	USA	USD	1 976 344	0,62
95 020	Oceaneering International, Inc.	USA	USD	1 776 874	0,56
66 200	Technip Energies NV	FRA	EUR	1 525 128	0,48
183 100	Select Water Solutions, Inc. 'A'	USA	USD	1 483 110	0,46
14 400	Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG	AUT	EUR	834 135	0,26
77 500	Oil States International, Inc.	USA	USD	578 925	0,18
92 566	Nine Energy Service, Inc.	USA	USD	354 528	0,11
				42 915 676	13,42
Exploration et production pétrolières et gazières					
138 100	ConocoPhillips	USA	USD	14 308 541	4,47
99 200	EOG Resources, Inc.	USA	USD	11 352 448	3,55
159 218	Canadian Natural Resources Ltd	CAN	CAD	8 951 881	2,80
35 055	Pioneer Natural Resources Co.	USA	USD	7 262 695	2,27
46 660	Hess Corp.	USA	USD	6 343 427	1,98
244 600	Coterra Energy, Inc.	USA	USD	6 188 380	1,93
112 800	Devon Energy Corp.	USA	USD	5 452 752	1,71
114 200	Aker BP ASA	NOR	NOK	2 679 430	0,84
43 000	Matador Resources Co.	USA	USD	2 249 760	0,70
51 200	EQT Corp.	USA	USD	2 105 856	0,66
18 100	PDC Energy, Inc.	USA	USD	1 287 634	0,40
				68 182 804	21,31
Raffinage et marketing pétroliers et gaziers					
52 400	Marathon Petroleum Corp.	USA	USD	6 109 840	1,91
57 205	Phillips 66	USA	USD	5 456 213	1,70
43 600	Valero Energy Corp.	USA	USD	5 114 280	1,60
				16 680 333	5,21
Stockage et transport pétroliers et gaziers					
147 800	TC Energy Corp.	CAN	USD	5 972 598	1,87
171 500	Williams Cos., Inc. (The)	USA	USD	5 596 045	1,75
292 800	Kinder Morgan, Inc.	USA	USD	5 042 016	1,58
44 300	Targa Resources Corp.	USA	USD	3 371 230	1,05

Franklin Natural Resources Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
58 009	Enbridge, Inc.	CAN	USD	2 155 034	0,67
12 700	Cheniére Energy, Inc.	USA	USD	1 934 972	0,61
54 300	New Fortress Energy, Inc.	USA	USD	1 454 154	0,45
				25 526 049	7,98
	Produits et matériaux d'emballage en papier et plastique				
16 200	Packaging Corp. of America	USA	USD	2 140 992	0,67
				2 140 992	0,67
	Matières premières et équipements pour semi-conducteurs				
5 200	SolarEdge Technologies, Inc.	USA	USD	1 399 060	0,44
				1 399 060	0,44
	Chimie de spécialité				
9 000	Albemarle Corp.	USA	USD	2 007 810	0,63
4 800	Ecolab, Inc.	USA	USD	896 112	0,28
116 800	Neo Performance Materials, Inc.	CAN	CAD	723 001	0,22
				3 626 923	1,13
	Acier				
164 200	Vale SA, ADR	BRA	USD	2 203 564	0,69
				2 203 564	0,69
	TOTAL ACTIONS			313 824 946	98,11
	WARRANTS				
	Pétrole et gaz intégrés				
16 535	Occidental Petroleum Corp. 03/08/2027	USA	USD	617 086	0,19
				617 086	0,19
	TOTAL WARRANTS			617 086	0,19
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			314 442 032	98,30
	VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLÉMENTÉ				
	ACTIONS				
	Composants et équipements électriques				
190 613	SES AI Corp.^	USA	USD	465 096	0,14
				465 096	0,14
	Services environnementaux et de gestion d'installations				
184 500	Li-Cycle Holdings Corp.^	CAN	USD	1 023 975	0,32
				1 023 975	0,32
	TOTAL ACTIONS			1 489 071	0,46
	OBLIGATIONS				
	Obligations convertibles				
1 630 000	Oil States International, Inc., 4,75 %, 01/04/2026	USA	USD	1 727 804	0,54
				1 727 804	0,54
	TOTAL OBLIGATIONS			1 727 804	0,54
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLÉMENTÉ			3 216 875	1,00
	TOTAL PLACEMENTS			317 658 907	99,30

^ Ces titres sont classés comme des investissements hors marché dans des sociétés cotées (*Private Investments in Public Equities*, PIPE).

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Franklin NextStep Balanced Growth Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
UNITÉS D'OPCVM AUTORISÉS OU D'AUTRES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF					
ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF - OPCVM					
Services financiers					
25 855	FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund	IRL	USD	2 324 097	10,60
214 046	FTIF Templeton Asian Growth Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	2 215 204	10,11
15 608	JPMorgan Aggregate Bond Fund - I (acc) USD	LUX	USD	1 949 341	8,89
18 968	FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	IRL	USD	1 506 283	6,87
45 199	Ninety One Asian Equity Fund - I (acc) USD	LUX	USD	1 438 678	6,56
4 292	FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund	IRL	USD	1 132 298	5,17
41 352	Fidelity Asian Special Situations Fund - Y (acc) USD	LUX	USD	932 905	4,26
79	Amundi Pioneer US Equity Fundamental Growth Fund - I2 USD Cap	LUX	USD	850 113	3,88
7 919	FTGF ClearBridge Value Fund	IRL	USD	827 354	3,78
79 633	FTIF Franklin U.S. Low Duration Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	751 894	3,43
6 884	FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	IRL	USD	569 935	2,60
29 082	Fidelity European Larger Companies Fund - Y EUR	LUX	EUR	479 867	2,19
				14 977 969	68,34
TOTAL ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF - OPCVM					
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
Services financiers					
7 860	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan Fund	IRL	USD	1 295 635	5,91
33 666	Amundi MSCI EM Asia Fund	LUX	USD	1 169 563	5,34
182 061	iShares Core Global Aggregate Bond Fund	IRL	USD	941 196	4,30
1 810	iShares Core S&P 500 Fund	IRL	USD	838 027	3,82
15 725	Franklin U.S. Equity Fund	IRL	USD	745 434	3,40
22 950	Franklin USD Investment Grade Corporate Bond Fund	IRL	USD	539 606	2,46
12 165	iShares Core MSCI Europe Fund	IRL	USD	385 583	1,76
7 141	iShares Core MSCI Japan IMI Fund	IRL	USD	344 924	1,57
1 795	iShares USD Treasury Bond 7-10 Yr Fund	IRL	USD	315 741	1,44
				6 575 709	30,00
TOTAL FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
TOTAL UNITÉS D'OPCVM AUTORISÉS OU D'AUTRES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF					
				21 553 678	98,34
TOTAL PLACEMENTS					
				21 553 678	98,34

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Franklin NextStep Conservative Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	UNITÉS D'OPCVM AUTORISÉS OU D'AUTRES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF				
	ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF - OPCVM				
	Services financiers				
64 366	JPMorgan Aggregate Bond Fund - I (acc) USD	LUX	USD	8 038 623	20,75
78 219	FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	IRL	USD	6 211 357	16,04
328 368	FTIF Franklin U.S. Low Duration Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	3 100 436	8,00
28 382	FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	IRL	USD	2 349 786	6,07
5 292	FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund	IRL	USD	1 396 114	3,61
100	Amundi Pioneer US Equity Fundamental Growth Fund - I2 USD Cap	LUX	USD	1 087 825	2,81
10 134	FTGF ClearBridge Value Fund	IRL	USD	1 058 767	2,73
40 681	Fidelity European Larger Companies Fund - Y EUR	LUX	EUR	671 257	1,73
	Goldman Sachs Emerging Markets CORE Equity Portfolio - I (acc) USD	LUX	USD	395 120	1,02
40 205	FTIF Templeton Emerging Markets Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	390 618	1,01
				<u>24 699 903</u>	<u>63,77</u>
	TOTAL ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF - OPCVM			<u>24 699 903</u>	<u>63,77</u>
	FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE				
	Services financiers				
1 036 250	iShares Core Global Aggregate Bond Fund	IRL	USD	5 357 074	13,83
107 250	Franklin USD Investment Grade Corporate Bond Fund	IRL	USD	2 521 686	6,51
8 405	iShares USD Treasury Bond 7-10 Yr Fund	IRL	USD	1 478 440	3,82
2 430	iShares Core S&P 500 Fund	IRL	USD	1 125 087	2,90
20 145	Franklin U.S. Equity Fund	IRL	USD	954 962	2,47
18 461	iShares Core MSCI Europe Fund	IRL	USD	585 141	1,51
10 041	iShares Core MSCI Japan IMI Fund	IRL	USD	485 000	1,25
1 375	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan Fund	IRL	USD	226 654	0,58
4 432	iShares Core MSCI EM IMI Fund	IRL	USD	134 557	0,35
				<u>12 868 601</u>	<u>33,22</u>
	TOTAL FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE			<u>12 868 601</u>	<u>33,22</u>
	TOTAL UNITÉS D'OPCVM AUTORISÉS OU D'AUTRES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF			<u>37 568 504</u>	<u>96,99</u>
	TOTAL PLACEMENTS			<u>37 568 504</u>	<u>96,99</u>

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Franklin NextStep Dynamic Growth Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
UNITÉS D'OPCVM AUTORISÉS OU D'AUTRES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF					
ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF - OPCVM					
Services financiers					
29 921	FTIF Templeton Asian Growth Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	309 655	12,10
6 318	Ninety One Asian Equity Fund - I (acc) USD	LUX	USD	201 104	7,86
564	FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund	IRL	USD	148 887	5,82
1 081	JPMorgan Aggregate Bond Fund - I (acc) USD	LUX	USD	134 952	5,28
1 487	FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund	IRL	USD	133 672	5,22
5 780	Fidelity Asian Special Situations Fund - Y (acc) USD	LUX	USD	130 405	5,10
10	Amundi Pioneer US Equity Fundamental Growth Fund - I2 USD Cap	LUX	USD	111 378	4,35
1 059	FTGF ClearBridge Value Fund	IRL	USD	110 685	4,33
1 333	FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	IRL	USD	105 834	4,14
3 967	Fidelity European Larger Companies Fund - Y EUR	LUX	EUR	65 454	2,56
5 589	FTIF Franklin U.S. Low Duration Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	52 768	2,06
495	FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	IRL	USD	40 945	1,60
				1 545 739	60,42
TOTAL ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF - OPCVM					
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
Services financiers					
6 868	Amundi MSCI EM Asia Fund	LUX	USD	238 595	9,32
1 209	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan Fund	IRL	USD	199 290	7,79
280	iShares Core S&P 500 Fund	IRL	USD	129 640	5,07
2 146	Franklin U.S. Equity Fund	IRL	USD	101 730	3,98
19 532	iShares Core Global Aggregate Bond Fund	IRL	USD	100 974	3,95
2 175	Franklin USD Investment Grade Corporate Bond Fund	IRL	USD	51 139	2,00
1 560	iShares Core MSCI Europe Fund	IRL	USD	49 446	1,93
1 003	iShares Core MSCI Japan IMI Fund	IRL	USD	48 447	1,89
160	iShares USD Treasury Bond 7-10 Yr Fund	IRL	USD	28 144	1,10
				947 405	37,03
TOTAL FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
				947 405	37,03
TOTAL UNITÉS D'OPCVM AUTORISÉS OU D'AUTRES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF				2 493 144	97,45
TOTAL PLACEMENTS				2 493 144	97,45

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Franklin NextStep Growth Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
UNITÉS D'OPCVM AUTORISÉS OU D'AUTRES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF					
ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF - OPCVM					
Services financiers					
9 127	FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund	IRL	USD	2 408 012	11,37
166	Amundi Pioneer US Equity Fundamental Growth Fund - I2 USD Cap	LUX	USD	1 799 909	8,50
16 774	FTGF ClearBridge Value Fund	IRL	USD	1 752 581	8,28
10 328	JPMorgan Aggregate Bond Fund - I (acc) USD	LUX	USD	1 289 885	6,09
69 253	Fidelity European Larger Companies Fund - Y EUR	LUX	EUR	1 142 704	5,40
12 564	FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	IRL	USD	997 722	4,71
34 147	Goldman Sachs Emerging Markets CORE Equity Portfolio - I (acc) USD	LUX	USD	663 819	3,13
68 032	FTIF Templeton Emerging Markets Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	660 982	3,12
52 794	FTIF Franklin U.S. Low Duration Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	498 482	2,35
4 387	FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	IRL	USD	363 187	1,72
24 717	FTIF Franklin K2 Alternative Strategies Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	300 554	1,42
				11 877 837	56,09
TOTAL ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF - OPCVM					
				11 877 837	56,09
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
Services financiers					
5 375	iShares Core S&P 500 Fund	IRL	USD	2 488 618	11,75
36 287	Franklin U.S. Equity Fund	IRL	USD	1 720 164	8,12
34 875	iShares Core MSCI Europe Fund	IRL	USD	1 105 400	5,22
206 191	iShares Core Global Aggregate Bond Fund	IRL	USD	1 065 940	5,04
17 303	iShares Core MSCI Japan IMI Fund	IRL	USD	835 768	3,95
21 125	Franklin USD Investment Grade Corporate Bond Fund	IRL	USD	496 696	2,35
2 560	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan Fund	IRL	USD	421 988	1,99
10 459	iShares Core MSCI EM IMI Fund	IRL	USD	317 539	1,50
1 651	iShares USD Treasury Bond 7-10 Yr Fund	IRL	USD	290 411	1,37
				8 742 524	41,29
TOTAL FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
				8 742 524	41,29
TOTAL UNITÉS D'OPCVM AUTORISÉS OU D'AUTRES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF				20 620 361	97,38
TOTAL PLACEMENTS				20 620 361	97,38

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Franklin NextStep Moderate Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
UNITÉS D'OPCVM AUTORISÉS OU D'AUTRES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF					
ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF - OPCVM					
Services financiers					
55 486	JPMorgan Aggregate Bond Fund - I (acc) USD	LUX	USD	6 929 585	10,46
23 495	FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund	IRL	USD	6 198 574	9,36
67 436	FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	IRL	USD	5 355 059	8,08
430	Amundi Pioneer US Equity Fundamental Growth Fund - I2 USD Cap	LUX	USD	4 653 823	7,03
43 338	FTGF ClearBridge Value Fund	IRL	USD	4 528 004	6,84
177 909	Fidelity European Larger Companies Fund - Y EUR	LUX	EUR	2 935 581	4,43
283 076	FTIF Franklin U.S. Low Duration Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	2 672 797	4,04
24 472	FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	IRL	USD	2 026 074	3,06
181 276	FTIF Templeton Emerging Markets Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	1 761 220	2,66
88 692	Goldman Sachs Emerging Markets CORE Equity Portfolio - I (acc) USD	LUX	USD	1 724 171	2,60
85 023	FTIF Franklin K2 Alternative Strategies Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	1 033 883	1,56
				39 818 771	60,12
TOTAL ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF - OPCVM					
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
Services financiers					
12 147	iShares Core S&P 500 Fund	IRL	USD	5 624 045	8,49
930 550	iShares Core Global Aggregate Bond Fund	IRL	USD	4 810 640	7,26
90 375	Franklin U.S. Equity Fund	IRL	USD	4 284 173	6,47
82 772	iShares Core MSCI Europe Fund	IRL	USD	2 623 546	3,96
96 600	Franklin USD Investment Grade Corporate Bond Fund	IRL	USD	2 271 281	3,43
43 377	iShares Core MSCI Japan IMI Fund	IRL	USD	2 095 193	3,16
7 576	iShares USD Treasury Bond 7-10 Yr Fund	IRL	USD	1 332 619	2,01
6 540	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan Fund	IRL	USD	1 078 048	1,63
20 411	iShares Core MSCI EM IMI Fund	IRL	USD	619 685	0,94
				24 739 230	37,35
TOTAL FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
				24 739 230	37,35
TOTAL UNITÉS D'OPCVM AUTORISÉS OU D'AUTRES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF				64 558 001	97,47
TOTAL PLACEMENTS				64 558 001	97,47

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Franklin NextStep Stable Growth Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
UNITÉS D'OPCVM AUTORISÉS OU D'AUTRES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF					
ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF - OPCVM					
Services financiers					
6 797	JPMorgan Aggregate Bond Fund - I (acc) USD	LUX	USD	848 858	16,93
8 275	FTGF Western Asset Asian Opportunities Fund	IRL	USD	743 807	14,83
8 280	FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund	IRL	USD	657 529	13,11
34 721	FTIF Franklin U.S. Low Duration Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	327 834	6,54
2 962	FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund	IRL	USD	245 214	4,89
19 754	FTIF Templeton Asian Growth Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	204 440	4,08
4 206	Ninety One Asian Equity Fund - I (acc) USD	LUX	USD	133 877	2,67
3 825	Fidelity Asian Special Situations Fund - Y (acc) USD	LUX	USD	86 301	1,72
297	FTGF ClearBridge US Large Cap Growth Fund	IRL	USD	78 273	1,56
5	Amundi Pioneer US Equity Fundamental Growth Fund - I2 USD Cap	LUX	USD	58 499	1,17
545	FTGF ClearBridge Value Fund	IRL	USD	56 977	1,14
1 846	Fidelity European Larger Companies Fund - Y EUR	LUX	EUR	30 462	0,61
				3 472 071	69,25
TOTAL ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF - OPCVM				3 472 071	69,25
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
Services financiers					
106 075	iShares Core Global Aggregate Bond Fund	IRL	USD	548 373	10,94
11 625	Franklin USD Investment Grade Corporate Bond Fund	IRL	USD	273 330	5,45
910	iShares USD Treasury Bond 7-10 Yr Fund	IRL	USD	160 069	3,19
4 231	Amundi MSCI EM Asia Fund	LUX	USD	146 986	2,93
784	iShares Core MSCI Pacific ex-Japan Fund	IRL	USD	129 234	2,58
130	iShares Core S&P 500 Fund	IRL	USD	60 190	1,20
1 135	Franklin U.S. Equity Fund	IRL	USD	53 804	1,07
566	iShares Core MSCI Japan IMI Fund	IRL	USD	27 339	0,54
785	iShares Core MSCI Europe Fund	IRL	USD	24 881	0,50
				1 424 206	28,40
TOTAL FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE				1 424 206	28,40
TOTAL UNITÉS D'OPCVM AUTORISÉS OU D'AUTRES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF				4 896 277	97,65
TOTAL PLACEMENTS				4 896 277	97,65

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Franklin Sealand China A - Shares Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Fret aérien et logistique				
8 797	SF Holding Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	54 765	0,10
				54 765	0,10
	Pièces automobiles				
125 948	Huizhou Desay Sv Automotive Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	2 711 215	4,69
				2 711 215	4,69
	Banques				
672 100	China Merchants Bank Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	3 043 391	5,27
853 000	Bank of Ningbo Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	2 981 453	5,16
				6 024 844	10,43
	Produits de construction				
473 215	Beijing New Building Materials plc, 'A'	CHN	CNY	1 600 096	2,77
				1 600 096	2,77
	Marchés de capitaux				
599 376	East Money Information Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	1 177 757	2,04
				1 177 757	2,04
	Chimie				
1 158 180	Satellite Chemical Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	2 392 709	4,14
				2 392 709	4,14
	Services commerciaux et fournitures				
446 200	Shanghai M&G Stationery, Inc., 'A'	CHN	CNY	2 750 353	4,76
				2 750 353	4,76
	Matériaux de construction				
449 900	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	1 693 891	2,93
838 470	China Jushi Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	1 639 779	2,84
				3 333 670	5,77
	Équipements électriques				
132 993	Suzhou Maxwell Technologies Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	3 110 104	5,38
90 094	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	2 851 244	4,94
				5 961 348	10,32
	Équipements, instruments et composants électroniques				
193 228	Maxscend Microelectronics Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	2 581 595	4,47
447 400	Luxshare Precision Industry Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	2 011 363	3,48
410 000	Chaozhou Three-Circle Group Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	1 661 840	2,88
69 439	Zhejiang Supcon Technology Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	603 148	1,04
				6 857 946	11,87
	Produits alimentaires				
398 900	Angel Yeast Co. Ltd, A	CHN	CNY	1 994 051	3,45
490 500	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	1 917 060	3,32
				3 911 111	6,77
	Équipements et fournitures de soins de santé				
36 425	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	1 509 778	2,61
				1 509 778	2,61
	Prestataires et services de soins de santé				
189 514	Aier Eye Hospital Group Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	485 811	0,84
				485 811	0,84
	Produits ménagers durables				
121 400	Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai, 'A'	CHN	CNY	612 053	1,06
14 700	Oppein Home Group, Inc., 'A'	CHN	CNY	194 518	0,34
				806 571	1,40
	Machines				
701 404	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	2 934 115	5,08
299 627	Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	2 661 440	4,61
674 500	XCMG Construction Machinery Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	630 514	1,09
129 600	Sany Heavy Industry Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	297 605	0,52
				6 523 674	11,30

Franklin Sealand China A - Shares Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
Transport maritime					
1 589 167	Shanghai Zhonggu Logistics Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	2 369 701	4,10
				<u>2 369 701</u>	<u>4,10</u>
Métaux et exploitations minières					
176 719	Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	1 121 803	1,94
17 900	China Northern Rare Earth Group High-Tech Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	59 322	0,11
				<u>1 181 125</u>	<u>2,05</u>
Produits de soins personnels					
148 535	Yunnan Botanee Bio-Technology Group Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	1 823 637	3,16
108 295	Shanghai Flyco Electrical Appliance Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	942 092	1,63
				<u>2 765 729</u>	<u>4,79</u>
Produits pharmaceutiques					
31 520	Changchun High & New Technology Industry Group, Inc., 'A'	CHN	CNY	593 826	1,03
46 435	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	307 049	0,53
143 900	Zhejiang NHU Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	305 915	0,53
				<u>1 206 790</u>	<u>2,09</u>
Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs					
460 300	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	1 824 176	3,16
				<u>1 824 176</u>	<u>3,16</u>
Distribution spécialisée					
101 800	China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd, 'A'	CHN	CNY	1 556 292	2,70
				<u>1 556 292</u>	<u>2,70</u>
TOTAL ACTIONS				<u>57 005 461</u>	<u>98,70</u>
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				<u>57 005 461</u>	<u>98,70</u>
TOTAL PLACEMENTS				<u>57 005 461</u>	<u>98,70</u>

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Franklin Strategic Income Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Équipements et services énergétiques				
347	Valaris Ltd	USA	USD	21 837	0,01
				21 837	0,01
	Médias				
14 735	iHeartMedia, Inc. 'A'	USA	USD	53 635	0,01
35 956	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	USA	USD	49 260	0,01
				102 895	0,02
	Pétrole, gaz et carburants consommables				
28 201	Civitas Resources, Inc.	USA	USD	1 956 303	0,43
1 057	Amplify Energy Corp.	USA	USD	7 156	–
				1 963 459	0,43
	TOTAL ACTIONS			2 088 191	0,46
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'entreprises				
2 500 000	T-Mobile US, Inc., 3,875 %, 15/04/2030	USA	USD	2 304 664	0,51
2 100 000	EnLink Midstream LLC, 5,375 %, 01/06/2029	USA	USD	2 002 583	0,44
1 800 000	Dominion Energy, Inc., 4,35 %, 15/08/2032	USA	USD	1 685 313	0,37
2 100 000	Centene Corp., 2,625 %, 01/08/2031	USA	USD	1 676 220	0,37
1 700 000	Canadian Natural Resources Ltd, 3,85 %, 01/06/2027	CAN	USD	1 606 506	0,36
1 700 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 5,125 %, 09/05/2029	ISR	USD	1 543 873	0,34
1 600 000	Fiserv, Inc., 4,2 %, 01/10/2028	USA	USD	1 533 240	0,34
1 500 000	HSBC Holdings plc, 4,18 %, 09/12/2025	GBR	USD	1 456 753	0,32
1 500 000	INEOS Quattro Finance 1 plc, 144A, 3,75 %, 15/07/2026	GBR	EUR	1 445 754	0,32
1 600 000	Las Vegas Sands Corp., 3,9 %, 08/08/2029	USA	USD	1 429 618	0,32
1 450 000	Estee Lauder Cos., Inc. (The), 4,65 %, 15/05/2033	USA	USD	1 426 364	0,32
1 400 000	Boeing Co. (The), 5,15 %, 01/05/2030	USA	USD	1 387 401	0,31
1 400 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 5,063 %, 12/09/2025	JPN	USD	1 383 687	0,31
1 500 000	AbbVie, Inc., 3,2 %, 21/11/2029	USA	USD	1 357 372	0,30
1 600 000	Tencent Holdings Ltd, 144A, 2,39 %, 03/06/2030	CHN	USD	1 330 106	0,29
1 300 000	UBS Group AG, 144A, 5,711 %, 12/01/2027	CHE	USD	1 287 722	0,28
1 500 000	MPLX LP, 2,65 %, 15/08/2030	USA	USD	1 255 846	0,28
1 400 000	Brixmor Operating Partnership LP, 4,125 %, 15/05/2029	USA	USD	1 250 774	0,28
1 500 000	HSBC Holdings plc, 2,848 %, 04/06/2031	GBR	USD	1 245 492	0,28
1 200 000	Philip Morris International, Inc., 5,375 %, 15/02/2033	USA	USD	1 198 019	0,26
1 200 000	POSCO, 144A, 5,625 %, 17/01/2026	KOR	USD	1 195 120	0,26
1 200 000	Jaguar Land Rover Automotive plc, 144A, 5,5 %, 15/07/2029	GBR	USD	1 025 199	0,23
1 200 000	Consolidated Energy Finance SA, 144A, 5,625 %, 15/10/2028	CHE	USD	1 022 964	0,23
1 000 000	Trivium Packaging Finance BV, 144A, 5,5 %, 15/08/2026	NLD	USD	961 454	0,21
1 000 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc., 3,5 %, 01/06/2030	BEL	USD	930 774	0,21
1 100 000	Duke Energy Corp., 2,45 %, 01/06/2030	USA	USD	924 840	0,20
1 000 000	Boeing Co. (The), 3,625 %, 01/02/2031	USA	USD	900 951	0,20
900 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 5,7 %, 01/11/2024	USA	USD	898 982	0,20
900 000	DTE Energy Co., 4,875 %, 01/06/2028	USA	USD	881 048	0,19
900 000	HSBC Holdings plc, 5,21 %, 11/08/2028	GBR	USD	880 782	0,19
1 000 000	Suzano Austria GmbH, 3,75 %, 15/01/2031	BRA	USD	854 175	0,19
1 000 000	Simon Property Group LP 4,25 %, 30/11/2046	USA	USD	804 413	0,18
900 000	Centene Corp., 2,45 %, 15/07/2028	USA	USD	770 149	0,17
1 100 000	Simon Property Group LP 3,25 %, 13/09/2049	USA	USD	740 510	0,16
800 000	KeyBank NA 4,15 %, 08/08/2025	USA	USD	739 634	0,16
900 000	AerCap Ireland Capital DAC, 3,4 %, 29/10/2033	IRL	USD	723 817	0,16
1 000 000	T-Mobile US, Inc., 3,3 %, 15/02/2051	USA	USD	702 383	0,16
700 000	China Overseas Finance Cayman VI Ltd, Règlement S, 5,95 %, 08/05/2024	CHN	USD	698 488	0,15
700 000	Celanese US Holdings LLC 6,165 %, 15/07/2027	USA	USD	696 867	0,15
800 000	Santander UK Group Holdings plc, 1,673 %, 14/06/2027	GBR	USD	689 850	0,15
800 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc., 3,75 %, 15/07/2042	BEL	USD	674 588	0,15
800 000	Suzano Austria GmbH, 3,125 %, 15/01/2032	BRA	USD	640 938	0,14
900 000	CVS Health Corp., 2,7 %, 21/08/2040	USA	USD	628 919	0,14
1 300 000	Oriflame Investment Holding plc, 144A, 5,125 %, 04/05/2026	CHE	USD	610 325	0,13
600 000	OneMain Finance Corp., 9 %, 15/01/2029	USA	USD	605 610	0,13
700 000	Southern Co. (The), 4,4 %, 01/07/2046	USA	USD	599 671	0,13
600 000	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd, 4,75 %, 19/05/2033	USA	USD	597 973	0,13
600 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 4,387 %, 15/06/2027	USA	USD	583 837	0,13
600 000	Parker-Hannifin Corp., 4,25 %, 15/09/2027	USA	USD	582 249	0,13

Franklin Strategic Income Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
700 000	WRKCo, Inc., 3 %, 15/06/2033	USA	USD	569 800	0,13
700 000	Banco Santander SA, 2,749 %, 03/12/2030	ESP	USD	549 285	0,12
700 000	Altice France SA, 144A, 5,5 %, 15/01/2028	FRA	USD	529 411	0,12
500 000	Imperial Brands Finance plc, 144A, 4,25 %, 21/07/2025	GBR	USD	479 744	0,11
500 000	DAE Funding LLC, 144A, 1,55 %, 01/08/2024	ARE	USD	474 816	0,10
500 000	Westlake Corp., 3,375 %, 15/06/2030	USA	USD	435 083	0,10
500 000	MPT Operating Partnership LP, 5 %, 15/10/2027	USA	USD	421 144	0,09
500 000	HSBC Holdings plc, 2,357 %, 18/08/2031	GBR	USD	399 400	0,09
400 000	Hershey Co. (The), 4,5 %, 04/05/2033	USA	USD	397 449	0,09
800 000	Altice France Holding SA, 144A, 6 %, 15/02/2028	LUX	USD	390 981	0,09
400 000	Lockheed Martin Corp., 4,7 %, 15/05/2046	USA	USD	385 025	0,09
400 000	Vivion Investments SARL, Règlement S, 3 %, 08/08/2024	LUX	EUR	349 934	0,08
400 000	Quest Diagnostics, Inc., 2,8 %, 30/06/2031	USA	USD	344 540	0,08
400 000	Canadian Natural Resources Ltd, 2,95 %, 15/07/2030	CAN	USD	343 731	0,08
500 000	Piedmont Natural Gas Co., Inc., 3,35 %, 01/06/2050	USA	USD	343 663	0,08
300 000	Eaton Corp., 4,15 %, 15/03/2033	USA	USD	285 128	0,06
300 000	AutoNation, Inc., 4,75 %, 01/06/2030	USA	USD	280 728	0,06
300 000	Energy Transfer LP, 3,75 %, 15/05/2030	USA	USD	270 908	0,06
300 000	HCA, Inc., 3,5 %, 01/09/2030	USA	USD	263 115	0,06
250 000	General Mills, Inc., 5,241 %, 18/11/2025	USA	USD	250 053	0,06
250 000	UBS Group AG, 4,55 %, 17/04/2026	CHE	USD	240 452	0,05
300 000	FedEx Corp., 4,05 %, 15/02/2048	USA	USD	239 998	0,05
300 000	Elevance Health, Inc., 3,7 %, 15/09/2049	USA	USD	232 852	0,05
300 000	Duke Energy Corp., 3,75 %, 01/09/2046	USA	USD	227 260	0,05
525 000	Country Garden Holdings Co. Ltd, Règlement S, 7,25 %, 08/04/2026	CHN	USD	184 696	0,04
180 000	Nutrien Ltd, 4,9 %, 27/03/2028	CAN	USD	176 677	0,04
170 000	Duke Energy Ohio, Inc., 5,25 %, 01/04/2033	USA	USD	171 347	0,04
200 000	EnLink Midstream Partners LP, 5,05 %, 01/04/2045	USA	USD	159 860	0,04
100 000	Advance Auto Parts, Inc., 5,9 %, 09/03/2026	USA	USD	98 926	0,02
100 000	Advance Auto Parts, Inc., 5,95 %, 09/03/2028	USA	USD	98 746	0,02
50 000	Energy Transfer LP, 5 %, 15/05/2044	USA	USD	42 239	0,01
				62 010 808	13,72
	Obligations d'État et de collectivités locales				
14 200 000	Bon du Trésor américain, 3,875 %, 15/01/2026	USA	USD	13 937 078	3,08
10 600 000	Bon du Trésor américain, 4,125 %, 15/11/2032	USA	USD	10 833 531	2,40
11 000 000	Bon du Trésor américain, 2,625 %, 31/03/2025	USA	USD	10 560 645	2,34
9 750 000	Bon du Trésor américain, 2,875 %, 30/04/2025	USA	USD	9 390 659	2,08
8 400 000	Bon du Trésor américain, 2,125 %, 31/05/2026	USA	USD	7 857 938	1,74
7 200 000	Bon du Trésor américain, 4 %, 15/02/2026	USA	USD	7 090 453	1,57
7 150 000	Bon du Trésor américain, 4,25 %, 15/10/2025	USA	USD	7 071 238	1,56
7 200 000	Bon du Trésor américain, 3 %, 30/06/2024	USA	USD	7 030 462	1,56
6 700 000	Bon du Trésor américain, 1,5 %, 15/02/2025	USA	USD	6 325 088	1,40
4 500 000	Bon du Trésor américain, 0,625 %, 15/01/2026	USA	USD	5 479 257	1,21
4 700 000	Bon du Trésor américain, 2,25 %, 15/11/2027	USA	USD	4 330 059	0,96
4 800 000	Bon du Trésor américain, 1,25 %, 30/04/2028	USA	USD	4 194 281	0,93
3 900 000	Bon du Trésor américain, 3,5 %, 31/01/2030	USA	USD	3 785 285	0,84
3 300 000	Bon du Trésor américain, 4,625 %, 15/03/2026	USA	USD	3 303 996	0,73
2 800 000	Bon du Trésor américain, 3 %, 15/07/2025	USA	USD	2 699 211	0,60
3 000 000	Bon du Trésor américain, 3 %, 15/02/2049	USA	USD	2 539 043	0,56
10 713 000 000	Obligation de l'État colombien, 9,85 %, 28/06/2027	COL	COP	2 472 751	0,55
2 600 000	Obligation de l'État colombien, 3,875 %, 25/04/2027	COL	USD	2 363 187	0,52
2 100 000	Bon du Trésor américain, 2,75 %, 15/02/2028	USA	USD	1 974 123	0,44
1 950 000	Bon du Trésor américain, 4 %, 28/02/2030	USA	USD	1 948 934	0,43
2 000 000	Bon du Trésor américain, 3,25 %, 30/06/2029	USA	USD	1 913 906	0,42
2 200 000	Bon du Trésor américain, 3 %, 15/02/2048	USA	USD	1 856 250	0,41
1 900 000	Bon du Trésor américain, 1,625 %, 15/05/2026	USA	USD	1 753 492	0,39
1 700 000	Bon du Trésor américain, 2,875 %, 15/08/2028	USA	USD	1 601 785	0,35
1 400 000	Bon du Trésor américain, 3,5 %, 31/01/2028	USA	USD	1 359 695	0,30
1 300 000	Bon du Trésor américain, 2,375 %, 31/03/2029	USA	USD	1 187 113	0,26
1 500 000	Comision Federal de Electricidad, 144A, 3,348 %, 09/02/2031	MEX	USD	1 186 857	0,26
1 200 000	Bon du Trésor américain, 1,5 %, 30/11/2028	USA	USD	1 049 930	0,23
1 100 000	Bon du Trésor américain, 2,75 %, 15/08/2032	USA	USD	1 008 627	0,22
1 100 000	Bon du Trésor américain, 3 %, 15/11/2044	USA	USD	931 498	0,21
700 000	Bon du Trésor américain, 3,875 %, 30/11/2029	USA	USD	693 793	0,15
700 000	Obligation de l'État roumain, 144A, 6,125 %, 22/01/2044	ROU	USD	676 652	0,15
600 000	Bon du Trésor américain, 3,625 %, 15/05/2026	USA	USD	585 445	0,13
500 000	Korea Electric Power Corp., 144A, 5,375 %, 06/04/2026	KOR	USD	498 514	0,11

Franklin Strategic Income Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
400 000	Bon du Trésor américain, 4 %, 15/11/2052	USA	USD	411 000	0,09
1 100 000 000	Obligation de l'État indonésien, 9,5 %, 15/07/2023	IDN	IDR	73 190	0,02
230 000 000	Obligation de l'État indonésien, 11,75 %, 15/08/2023	IDN	IDR	15 388	—
				131 990 354	29,20
	Supranational				
2 200 000	African Export-Import Bank (The), Règlement S, 3,994 %, 21/09/2029	SP	USD	1 863 136	0,41
1 900 000	Banque Ouest Africaine de Développement, Règlement S, 5 %, 27/07/2027	SP	USD	1 740 248	0,39
				3 603 384	0,80
	TOTAL OBLIGATIONS			197 604 546	43,72
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			199 692 737	44,18
	VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				
	ACTIONS				
	Machines				
113 715	Birch Permian Holdings, Inc.	USA	USD	1 705 725	0,38
				1 705 725	0,38
	TOTAL ACTIONS			1 705 725	0,38
	OBLIGATIONS				
	Titres adossés à des actifs				
9 142 667	FHLMC Pool, 4,5 %, 01/08/2052	USA	USD	8 797 387	1,95
5 289 412	FHLMC Pool, 4 %, 01/06/2052	USA	USD	4 969 973	1,10
4 354 946	FHLMC Pool, 2 %, 01/03/2052	USA	USD	3 560 431	0,79
3 445 934	FHLMC Pool, 5,5 %, 01/11/2052	USA	USD	3 435 054	0,76
2 500 000	Octagon Investment Partners 36 Ltd, Series 2018-1A, 144A, FRN, 6,23 %, 15/04/2031	CYM	USD	2 481 667	0,55
2 500 000	Voya CLO Ltd, Series 2018-2A, 144A, FRN, 6,26 %, 15/07/2031	CYM	USD	2 477 082	0,55
2 400 000	Strata CLO I Ltd, Series 2018-1A, 144A, FRN, 7,46 %, 15/01/2031	CYM	USD	2 389 773	0,53
	Carlyle GMS Finance MM CLO LLC, Series 2015-1A, 144A, FRN, 7,46 %, 15/10/2031	USA	USD	2 264 603	0,50
2 237 815	FNMA CA1706, 4,5 %, 01/05/2048	USA	USD	2 196 743	0,49
1 879 410	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Series 2016-DNA2, FRN, 9,8 %, 25/10/2028	USA	USD	1 969 886	0,44
1 880 000	CIFC Funding Ltd, Series 2014-3A, 144A, FRN, 6,473 %, 22/10/2031	CYM	USD	1 863 399	0,41
1 828 235	FNMA 3 % 01/09/2051	USA	USD	1 614 565	0,36
1 620 000	Burnham Park CLO Ltd, Series 2016-1A, 144A, FRN, 6,75 %, 20/10/2029	CYM	USD	1 586 918	0,35
1 620 000	Burnham Park CLO Ltd, Series 2016-1A, 144A, FRN, 7,4 %, 20/10/2029	CYM	USD	1 559 879	0,35
1 250 000	Allegro CLO IX Ltd, Series 2018-3A, 144A, FRN, 7,46 %, 16/10/2031	CYM	USD	1 211 286	0,27
1 230 000	LCM XVII LP, Series 17A, 144A, FRN, 6,86 %, 15/10/2031	CYM	USD	1 193 725	0,26
1 186 282	Octagon Investment Partners 28 Ltd, Series 2016-1A, 144A, FRN, 7,073 %, 24/10/2030	CYM	USD	1 161 059	0,26
1 370 000	LCM XVIII LP, Series 18A, 144A, FRN, 8,05 %, 20/04/2031	CYM	USD	1 152 679	0,26
1 084 936	FNMA, Series 2015-C03, FRN, 10,15 %, 25/07/2025	USA	USD	1 139 259	0,25
1 178 438	FNMA 4 % 01/02/2049	USA	USD	1 127 488	0,25
1 164 007	FNMA BM5507, 3 %, 01/09/2048	USA	USD	1 042 721	0,23
1 083 796	Mill City Mortgage Loan Trust, Series 2018-4, 144A, FRN, 3,5 %, 25/04/2066	USA	USD	1 032 544	0,23
937 204	FNMA, Series 2015-C02, FRN, 9,15 %, 25/05/2025	USA	USD	966 337	0,21
904 570	FNMA, Series 2014-C01, FRN, 9,55 %, 25/01/2024	USA	USD	920 598	0,20
900 000	CIFC Funding 2014-V Ltd, Series 2014-5A, 144A, FRN, 6,46 %, 17/10/2031	CYM	USD	891 646	0,20
830 000	Galaxy XXVIII CLO Ltd, Series 2018-28A, 144A, FRN, 7,21 %, 15/07/2031	CYM	USD	792 062	0,18
710 527	FNMA, Series 2017-C04, Series 2017-C04, FRN, 8 %, 25/11/2029	USA	USD	725 401	0,16
661 873	FNMA, Series 2013-C01, FRN, 10,4 %, 25/10/2023	USA	USD	669 403	0,15
615 000	Palmer Square CLO Ltd, Series 2018-2A, 144A, FRN, 6,36 %, 16/07/2031	CYM	USD	609 643	0,14
591 108	Northwoods Capital XI-B Ltd, Series 2018-11BA, 144A, FRN, 6,365 %, 19/04/2031	CYM	USD	585 241	0,13
570 000	Cedar Funding IX CLO Ltd, Series 2018-9A, 144A, FRN, 6,65 %, 20/04/2031	CYM	USD	555 249	0,12
473 415	Eaton Vance CLO Ltd, Series 2014-1RA, 144A, FRN, 7,36 %, 15/07/2030	USA	USD	457 135	0,10

Franklin Strategic Income Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
425 925	Neuberger Berman CLO XXII Ltd, Series 2016-22A,144A, FRN, 7,46 %, 17/10/2030	CYM	USD	412 903	0,09
294 916	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Series 2014-DN4, FRN, 9,7 %, 25/10/2024	USA	USD	300 869	0,07
430 270	Commercial Mortgage Trust, Series 2006-GG7, FRN, 6,214 %, 10/07/2038	USA	USD	266 122	0,06
132 218	FNMA AI2572, 4,5 %, 01/05/2041	USA	USD	129 792	0,03
108 625	FNMA, Series 2005-122, FRN, 5,5 %, 25/01/2036	USA	USD	106 580	0,02
102 893	FNMA, Series 2014-C03, FRN, 8,05 %, 25/07/2024	USA	USD	103 954	0,02
100 321	FNMA AD8038, 5 %, 01/08/2040	USA	USD	101 102	0,02
87 922	FNMA, Series 2015-C01, FRN, 9,45 %, 25/02/2025	USA	USD	90 934	0,02
71 961	FHLMC Z40045, 5 %, 01/02/2039	USA	USD	72 604	0,02
67 216	FNMA AO7971, 2,5 %, 01/06/2027	USA	USD	64 145	0,01
61 629	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Series 2015-DNA1, FRN, 8,45 %, 25/10/2027	USA	USD	62 341	0,01
48 460	FNMA AB0536, 6 %, 01/02/2037	USA	USD	50 348	0,01
50 774	FNMA 295542, FRN, 3,664 %, 01/09/2034	USA	USD	48 873	0,01
35 035	FNMA 986760, 5,5 %, 01/07/2038	USA	USD	35 823	0,01
35 467	FNMA AE0698, 4,5 %, 01/12/2040	USA	USD	35 047	0,01
32 642	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Series 2014-DN3, FRN, 9,15 %, 25/08/2024	USA	USD	33 014	0,01
31 549	FNMA 803124, 5 %, 01/10/2034	USA	USD	31 708	0,01
27 210	FHLMC C03517, 4,5 %, 01/09/2040	USA	USD	26 918	0,01
26 849	FHLMC A94611, 4,5 %, 01/10/2040	USA	USD	26 561	0,01
25 196	FHLMC C03668, 5 %, 01/05/2041	USA	USD	25 138	0,01
25 148	CWABS, Inc. Trust, Series 2004-6, FRN, 5,89 %, 25/12/2034	USA	USD	24 482	0,01
19 598	FNMA AD1596, 5 %, 01/02/2040	USA	USD	19 698	0,01
18 675	FHLMC A37570, 5,5 %, 01/09/2035	USA	USD	18 621	–
15 573	FHLMC C91164, 5 %, 01/03/2028	USA	USD	15 507	–
14 947	FNMA 972006, 5,5 %, 01/02/2038	USA	USD	15 294	–
13 958	FNMA 866958, 6 %, 01/02/2036	USA	USD	14 502	–
11 707	FNMA 901638, 6 %, 01/12/2036	USA	USD	11 842	–
11 059	FNMA 933857, 6 %, 01/05/2038	USA	USD	11 377	–
10 444	GNMA 677182, 5,5 %, 15/06/2038	USA	USD	10 714	–
8 899	FNMA 769940, FRN, 4,055 %, 01/02/2034	USA	USD	8 947	–
8 942	FNMA AH6973, 3,5 %, 01/02/2026	USA	USD	8 717	–
8 231	GNMA 605430, 5 %, 15/05/2034	USA	USD	8 320	–
7 886	FHLMC A23916, 7 %, 01/05/2032	USA	USD	7 822	–
7 207	FNMA 889517, 5,5 %, 01/02/2038	USA	USD	7 404	–
6 725	FNMA 869820, 5,5 %, 01/04/2036	USA	USD	6 701	–
6 062	FNMA 851213, 6 %, 01/05/2036	USA	USD	6 120	–
5 719	FHLMC G03551, 6 %, 01/11/2037	USA	USD	5 940	–
5 335	FNMA 981279, 5,5 %, 01/04/2038	USA	USD	5 459	–
5 243	FNMA 772652, 5,5 %, 01/03/2034	USA	USD	5 368	–
4 755	FNMA 959596, 6 %, 01/11/2037	USA	USD	4 927	–
4 485	FHLMC A64341, 6 %, 01/08/2037	USA	USD	4 536	–
4 557	Citigroup Mortgage Loan Trust, Series 2013-A, 144A, FRN, 3 %, 25/05/2042	USA	USD	4 348	–
3 909	FNMA 799100, 5,5 %, 01/04/2035	USA	USD	3 897	–
3 715	FNMA 919450, 6 %, 01/06/2038	USA	USD	3 845	–
3 444	FHLMC A80408, 6 %, 01/01/2038	USA	USD	3 482	–
3 536	CWABS, Inc. Trust, Series 2004-1, FRN, 5,9 %, 25/03/2034	USA	USD	3 445	–
3 292	FHLMC G03432, 5,5 %, 01/11/2037	USA	USD	3 388	–
3 482	GNMA 080319, FRN, 2,625 %, 20/09/2029	USA	USD	3 378	–
3 102	FNMA 902438, 6 %, 01/11/2036	USA	USD	3 173	–
5 176	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., Series 2004-6, 5 %, 25/06/2037	CHE	USD	3 137	–
3 051	FNMA 257003, 5,5 %, 01/12/2037	USA	USD	3 133	–
2 728	FHLMC G04285, 6,5 %, 01/03/2038	USA	USD	2 799	–
2 737	FNMA, Series 2014-C04, FRN, 10,15 %, 25/11/2024	USA	USD	2 756	–
2 690	FNMA 955429, 6 %, 01/12/2037	USA	USD	2 731	–
2 551	FNMA 868936, 6 %, 01/05/2036	USA	USD	2 650	–
2 548	GNMA 591621, 6,5 %, 15/09/2032	USA	USD	2 600	–
2 538	GNMA 658783, 5 %, 15/06/2037	USA	USD	2 529	–
2 393	FNMA 986012, 5,5 %, 01/06/2038	USA	USD	2 452	–
2 411	FNMA 797093, 6 %, 01/10/2034	USA	USD	2 448	–
2 343	FNMA 892920, 6,5 %, 01/08/2036	USA	USD	2 394	–
2 339	FNMA 804013, FRN, 4,279 %, 01/12/2034	USA	USD	2 310	–

Franklin Strategic Income Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
1 983	FNMA 899562, 5,5 %, 01/06/2037	USA	USD	2 038	—
1 755	FNMA 888798, 6,5 %, 01/10/2037	USA	USD	1 820	—
1 530	FNMA 257203, 5 %, 01/05/2028	USA	USD	1 519	—
1 475	GNMA 611220, 5,5 %, 15/06/2034	USA	USD	1 481	—
1 329	FNMA 852355, 6,5 %, 01/01/2036	USA	USD	1 358	—
1 250	FNMA 256639, 5 %, 01/02/2027	USA	USD	1 238	—
1 137	FNMA 745932, 6,5 %, 01/11/2036	USA	USD	1 195	—
1 091	FNMA 943403, 5,5 %, 01/07/2037	USA	USD	1 087	—
1 110	FHLMC 1B0456, FRN, 4,037 %, 01/09/2032	USA	USD	1 085	—
988	GNMA 781607, 6 %, 15/03/2033	USA	USD	1 033	—
1 049	Chase Funding Trust, Series 2003-5, FRN, 5,75 %, 25/07/2033	USA	USD	1 002	—
968	FHLMC G03594, 5,5 %, 01/05/2037	USA	USD	996	—
939	FNMA 889579, 6 %, 01/05/2038	USA	USD	975	—
875	GNMA 587392, 6,5 %, 15/11/2032	USA	USD	892	—
747	FHLMC G03581, 6 %, 01/11/2037	USA	USD	776	—
655	FHLMC A12292, 5,5 %, 01/08/2033	USA	USD	653	—
580	FHLMC G05352, 6 %, 01/02/2039	USA	USD	601	—
572	FNMA 938341, 5,5 %, 01/07/2037	USA	USD	588	—
397	GNMA 614635, 5,5 %, 15/07/2033	USA	USD	399	—
361	FNMA 940731, 6,5 %, 01/10/2037	USA	USD	369	—
317	FNMA 902463, 5,5 %, 01/11/2036	USA	USD	316	—
307	FNMA AC1530, 4,5 %, 01/09/2024	USA	USD	304	—
267	FNMA 995692, 4,5 %, 01/05/2024	USA	USD	264	—
73	FNMA AA0707, 5 %, 01/01/2024	USA	USD	72	—
22	FNMA AA0821, 5 %, 01/12/2023	USA	USD	22	—
3	FNMA 964078, 5 %, 01/07/2023	USA	USD	3	—
				59 730 891	13,21
Obligations convertibles					
92 686	Digicel Group Holdings Ltd, Règlement S, FRN, 0 %, perpétuelle ^s	JAM	USD	10 768	—
				10 768	—
Obligations d'entreprises					
2 400 000	Citigroup, Inc., 5,61 %, 29/09/2026	USA	USD	2 398 019	0,53
2 000 000	Var Energi ASA, 144A, 8 %, 15/11/2032	NOR	USD	2 120 970	0,47
2 400 000	Altria Group, Inc., 3,4 %, 06/05/2030	USA	USD	2 119 991	0,47
2 000 000	Netflix, Inc., 5,875 %, 15/11/2028	USA	USD	2 070 604	0,46
2 300 000	Sunoco LP, 4,5 %, 15/05/2029	USA	USD	2 043 137	0,45
2 000 000	Sabine Pass Liquefaction LLC, 4,5 %, 15/05/2030	USA	USD	1 903 120	0,42
2 100 000	Stericycle, Inc., 144A, 3,875 %, 15/01/2029	USA	USD	1 867 415	0,41
2 300 000	MSCI, Inc., 144A, 3,25 %, 15/08/2033	USA	USD	1 854 671	0,41
2 000 000	Vistra Operations Co. LLC, 144A, 4,375 %, 01/05/2029	USA	USD	1 753 714	0,39
1 748 000	Delta Air Lines, Inc., 144A, 4,5 %, 20/10/2025	USA	USD	1 710 629	0,38
1 900 000	Leeward Renewable Energy Operations LLC, 144A, 4,25 %, 01/07/2029	USA	USD	1 695 039	0,37
1 900 000	Ardagh Packaging Finance plc, 144A, 5,25 %, 15/08/2027	USA	USD	1 611 934	0,36
2 000 000	Northwest Fiber LLC, 144A, 6 %, 15/02/2028	USA	USD	1 599 096	0,35
1 800 000	H&E Equipment Services, Inc., 144A, 3,875 %, 15/12/2028	USA	USD	1 560 385	0,35
1 700 000	UBS Group AG, 144A, 3,869 %, 12/01/2029	CHE	USD	1 538 315	0,34
1 600 000	Bank of America Corp., 4,376 %, 27/04/2028	USA	USD	1 537 245	0,34
1 700 000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 5 %, 15/07/2029	USA	USD	1 534 966	0,34
1 800 000	JPMorgan Chase & Co., 2,522 %, 22/04/2031	USA	USD	1 523 506	0,34
1 800 000	Cablevision Lightpath LLC, 144A, 3,875 %, 15/09/2027	USA	USD	1 509 885	0,33
1 500 000	Metropolitan Life Global Funding I, 144A, 5,05 %, 06/01/2028	USA	USD	1 494 625	0,33
1 500 000	TransDigm, Inc., 144A, 6,25 %, 15/03/2026	USA	USD	1 494 019	0,33
1 500 000	Tenet Healthcare Corp., 6,125 %, 15/06/2030	USA	USD	1 480 425	0,33
1 500 000	Endeavor Energy Resources LP, 144A, 5,75 %, 30/01/2028	USA	USD	1 468 635	0,32
1 500 000	Toronto-Dominion Bank (The), 4,693 %, 15/09/2027	CAN	USD	1 468 609	0,32
1 500 000	Allison Transmission, Inc., 144A, 5,875 %, 01/06/2029	USA	USD	1 464 375	0,32
1 600 000	Vertiv Group Corp, 144A, 4,125 %, 15/11/2028	USA	USD	1 443 030	0,32
1 500 000	Kinetik Holdings LP, 144A, 5,875 %, 15/06/2030	USA	USD	1 427 242	0,32
1 500 000	Schlumberger Holdings Corp., 144A, 3,9 %, 17/05/2028	USA	USD	1 414 342	0,31
1 400 000	Kenvue, Inc., 144A, 5,05 %, 22/03/2028	USA	USD	1 412 214	0,31
1 500 000	Crestwood Midstream Partners LP, 144A, 6 %, 01/02/2029	USA	USD	1 402 148	0,31
1 400 000	Sealed Air Corp., 144A, 6,125 %, 01/02/2028	USA	USD	1 391 205	0,31
1 500 000	Morgan Stanley, FRN, 3,591 %, 22/07/2028	USA	USD	1 385 238	0,31
1 700 000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP, 144A, 4,75 %, 15/06/2029	USA	USD	1 385 171	0,31
1 400 000	Banque nationale du Canada, 3,75 %, 09/06/2025	CAN	USD	1 366 069	0,30
1 600 000	Constellium SE, 144A, 3,75 %, 15/04/2029	USA	USD	1 362 987	0,30

Franklin Strategic Income Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
1 500 000	Grand Canyon University, 5,125 %, 01/10/2028	USA	USD	1 362 000	0,30
1 400 000	Flex Ltd, 4,875 %, 12/05/2030	USA	USD	1 354 446	0,30
1 500 000	Hilcorp Energy I LP, 144A, 6 %, 01/02/2031	USA	USD	1 342 690	0,30
1 500 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 1,948 %, 21/10/2027	USA	USD	1 334 857	0,30
1 400 000	Bayer US Finance II LLC, 144A, 4,375 %, 15/12/2028	DEU	USD	1 328 756	0,29
1 600 000	Calpine Corp., 144A, 5 %, 01/02/2031	USA	USD	1 325 365	0,29
1 800 000	Arch Capital Group Ltd, 3,635 %, 30/06/2050	USA	USD	1 321 552	0,29
1 400 000	Presidio Holdings, Inc., 144A, 4,875 %, 01/02/2027	USA	USD	1 315 306	0,29
1 400 000	Gartner, Inc., 144A, 4,5 %, 01/07/2028	USA	USD	1 309 155	0,29
1 300 000	Truist Financial Corp., 5,9 %, 28/10/2026	USA	USD	1 289 154	0,29
1 300 000	Darling Ingredients, Inc., 144A, 6 %, 15/06/2030	USA	USD	1 270 970	0,28
1 277 000	Syngenta Finance NV, 144A, 4,892 %, 24/04/2025	CHE	USD	1 250 750	0,28
1 500 000	Aker BP ASA, 144A, 3,1 %, 15/07/2031	NOR	USD	1 242 265	0,27
1 400 000	Sirius XM Radio, Inc., 144A, 4 %, 15/07/2028	USA	USD	1 217 919	0,27
1 400 000	First Student Bidco, Inc., 144A, 4 %, 31/07/2029	USA	USD	1 187 564	0,26
1 200 000	Deutsche Bank AG, 5,371 %, 09/09/2027	DEU	USD	1 180 945	0,26
1 500 000	Société Générale SA, 144A, 2,889 %, 09/06/2032	FRA	USD	1 176 528	0,26
1 600 000	Global Net Lease, Inc., 144A, 3,75 %, 15/12/2027	USA	USD	1 175 392	0,26
1 400 000	Clearway Energy Operating LLC, 144A, 3,75 %, 15/02/2031	USA	USD	1 163 078	0,26
1 300 000	JBS USA LUX SA, 144A, 2,5 %, 15/01/2027	USA	USD	1 139 905	0,25
1 100 000	Talen Energy Supply LLC, 144A, 8,625 %, 01/06/2030	USA	USD	1 139 523	0,25
1 200 000	Bank of America Corp., 4,571 %, 27/04/2033	USA	USD	1 128 858	0,25
1 600 000	AT&T, Inc., 3,65 %, 15/09/2059	USA	USD	1 115 089	0,25
1 100 000	IQVIA, Inc., 144A, 6,5 %, 15/05/2030	USA	USD	1 112 236	0,25
1 150 000	Enel Finance International NV, 144A, 2,65 %, 10/09/2024	ITA	USD	1 106 955	0,24
1 100 000	Iron Mountain, Inc., 144A, 7 %, 15/02/2029	USA	USD	1 103 038	0,24
1 100 000	Amgen, Inc., 5,25 %, 02/03/2033	USA	USD	1 101 928	0,24
1 100 000	Emerald Debt Merger Sub LLC, 144A, 6,625 %, 15/12/2030	USA	USD	1 091 750	0,24
1 400 000	Necessity Retail, Inc., 144A, 4,5 %, 30/09/2028	USA	USD	1 078 346	0,24
1 100 000	JPMorgan Chase & Co., 3,845 %, 14/06/2025	USA	USD	1 076 130	0,24
1 100 000	American Airlines, Inc., 144A, 5,75 %, 20/04/2029	USA	USD	1 069 067	0,24
1 100 000	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Règlement S, 5,45 %, 15/05/2030	IDN	USD	1 067 513	0,24
1 200 000	Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc., 144A, 4 %, 15/10/2027	USA	USD	1 062 589	0,23
1 300 000	Jefferson Capital Holdings LLC, 144A, 6 %, 15/08/2026	USA	USD	1 057 884	0,23
1 200 000	BPCE SA, 144A, 2,045 %, 19/10/2027	FRA	USD	1 047 419	0,23
1 400 000	Studio City Finance Ltd, 144A, 5 %, 15/01/2029	MAC	USD	1 038 814	0,23
1 600 000	Braskem Idesa SAPI, 144A, 6,99 %, 20/02/2032	MEX	USD	1 037 900	0,23
1 200 000	Jane Street Group, 144A, 4,5 %, 15/11/2029	USA	USD	1 033 798	0,23
1 000 000	WESCO Distribution, Inc., 144A, 7,25 %, 15/06/2028	USA	USD	1 020 956	0,23
1 000 000	BellRing Brands, Inc., 144A, 7 %, 15/03/2030	USA	USD	1 007 370	0,22
1 000 000	Meta Platforms, Inc., 4,8 %, 15/05/2030	USA	USD	1 001 349	0,22
1 100 000	Albertsons Cos., Inc., 144A, 3,5 %, 15/03/2029	USA	USD	953 266	0,21
1 100 000	DaVita, Inc., 144A, 4,625 %, 01/06/2030	USA	USD	945 547	0,21
1 000 000	Exelon Corp., 4,05 %, 15/04/2030	USA	USD	935 618	0,21
1 100 000	Papa John's International, Inc., 144A, 3,875 %, 15/09/2029	USA	USD	932 344	0,21
1 100 000	SunCoke Energy, Inc., 144A, 4,875 %, 30/06/2029	USA	USD	925 119	0,20
1 000 000	Iliad Holdings SASU, 144A, 7 %, 15/10/2028	FRA	USD	922 659	0,20
900 000	Knife River Corp., 144A, 7,75 %, 01/05/2031	USA	USD	912 429	0,20
1 200 000	PRA Group, Inc., 144A, 5 %, 01/10/2029	USA	USD	909 588	0,20
900 000	Venture Global LNG, Inc., 144A, 8,375 %, 01/06/2031	USA	USD	908 557	0,20
1 000 000	Directv Financing LLC, 144A, 5,875 %, 15/08/2027	USA	USD	906 810	0,20
900 000	Northwestern Mutual Global Funding, 144A, 4,9 %, 12/06/2028	USA	USD	893 728	0,20
900 000	Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A, 6,75 %, 15/04/2028	USA	USD	893 568	0,20
900 000	Comcast Corp., 4,8 %, 15/05/2033	USA	USD	890 976	0,20
1 000 000	Prime Security Services Borrower LLC, 144A, 3,375 %, 31/08/2027	USA	USD	882 956	0,20
1 100 000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A, 7,75 %, 15/04/2028	USA	USD	864 853	0,19
1 000 000	Amgen, Inc., 2,45 %, 21/02/2030	USA	USD	857 909	0,19
900 000	CommScope Technologies LLC, 144A, 6 %, 15/06/2025	USA	USD	840 010	0,19
1 000 000	Virgin Media Secured Finance plc, 144A, 4,5 %, 15/08/2030	GBR	USD	839 220	0,19
900 000	Standard Industries, Inc., 144A, 4,75 %, 15/01/2028	USA	USD	839 022	0,19
800 000	Fortrea Holdings, Inc., 144A, 7,5 %, 01/07/2030	USA	USD	820 176	0,18
1 000 000	Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A, 6,625 %, 15/10/2029	USA	USD	817 025	0,18
800 000	Allwyn Entertainment Financing UK plc, 144A, 7,875 %, 30/04/2029	CZE	USD	813 208	0,18
900 000	Arcosa, Inc., 144A, 4,375 %, 15/04/2029	USA	USD	807 329	0,18
900 000	NESCO Holdings II, Inc., 144A, 5,5 %, 15/04/2029	USA	USD	806 607	0,18
800 000	Mizuho Financial Group, Inc., 5,778 %, 06/07/2029	JPN	USD	802 491	0,18
1 000 000	CCO Holdings LLC, 4,5 %, 01/05/2032	USA	USD	799 432	0,18

Franklin Strategic Income Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
1 000 000	UniCredit SpA, 144A, 3,127 %, 03/06/2032	ITA	USD	789 526	0,17
900 000	Pactiv Evergreen Group Issuer LLC, 144A, 4,375 %, 15/10/2028	USA	USD	780 317	0,17
800 000	Eco Material Technologies, Inc., 144A, 7,875 %, 31/01/2027	USA	USD	758 179	0,17
700 000	Garden Spinco Corp., 144A, 8,625 %, 20/07/2030	USA	USD	754 674	0,17
900 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd, 2,05 %, 31/03/2030	JPN	USD	748 408	0,17
800 000	Ardagh Packaging Finance plc, 144A, 4,125 %, 15/08/2026	USA	USD	746 121	0,16
800 000	Coty, Inc., 144A, 4,75 %, 15/01/2029	USA	USD	738 464	0,16
800 000	OI European Group BV, 144A, 4,75 %, 15/02/2030	USA	USD	723 040	0,16
700 000	Chart Industries, Inc., 144A, 7,5 %, 01/01/2030	USA	USD	715 054	0,16
1 000 000	Royalty Pharma plc, 3,3 %, 02/09/2040	USA	USD	712 669	0,16
800 000	Everi Holdings, Inc., 144A, 5 %, 15/07/2029	USA	USD	701 328	0,15
700 000	GE Healthcare Technologies, Inc., 5,6 %, 15/11/2025	USA	USD	700 628	0,15
800 000	APX Group, Inc., 144A, 5,75 %, 15/07/2029	USA	USD	695 438	0,15
800 000	DT Midstream, Inc., 144A, 4,375 %, 15/06/2031	USA	USD	690 214	0,15
700 000	Wells Fargo & Co., 4,54 %, 15/08/2026	USA	USD	684 271	0,15
900 000	MPH Acquisition Holdings LLC, 144A, 5,75 %, 01/11/2028	USA	USD	678 492	0,15
700 000	Amgen, Inc., 4,2 %, 01/03/2033	USA	USD	653 691	0,14
700 000	Vistra Operations Co. LLC, 144A, 4,3 %, 15/07/2029	USA	USD	620 972	0,14
700 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 5,625 %, 15/03/2027	USA	USD	617 542	0,14
700 000	Société Générale SA, 144A, 1,792 %, 09/06/2027	FRA	USD	612 422	0,14
700 000	Element Solutions, Inc., 144A, 3,875 %, 01/09/2028	USA	USD	611 416	0,14
600 000	Gates Global LLC, 144A, 6,25 %, 15/01/2026	USA	USD	591 144	0,13
600 000	Sealed Air Corp., 144A, 5,5 %, 15/09/2025	USA	USD	591 143	0,13
600 000	BNP Paribas SA, 144A, 2,819 %, 19/11/2025	FRA	USD	572 392	0,13
700 000	JBS USA LUX SA, 144A, 3,625 %, 15/01/2032	USA	USD	568 610	0,13
600 000	Liberty Mutual Group, Inc., Règlement S, FRN, 4,569 %, 01/02/2029	USA	USD	566 385	0,13
600 000	CrownRock LP, 144A, 5 %, 01/05/2029	USA	USD	562 692	0,12
600 000	ATS Corp., 144A, 4,125 %, 15/12/2028	CAN	USD	537 643	0,12
500 000	Netflix, Inc., 6,375 %, 15/05/2029	USA	USD	529 450	0,12
600 000	Gartner, Inc., 144A, 3,625 %, 15/06/2029	USA	USD	528 734	0,12
600 000	CVR Partners LP, 144A, 6,125 %, 15/06/2028	USA	USD	522 467	0,12
600 000	McAfee Corp., 144A, 7,375 %, 15/02/2030	USA	USD	522 334	0,12
700 000	DISH DBS Corp., 144A, 5,75 %, 01/12/2028	USA	USD	521 961	0,12
600 000	XHR LP, 144A, 4,875 %, 01/06/2029	USA	USD	515 040	0,11
500 000	Adient Global Holdings Ltd, 144A, 8,25 %, 15/04/2031	USA	USD	508 340	0,11
500 000	Civitas Resources, Inc., 144A, 8,75 %, 01/07/2031	USA	USD	507 525	0,11
500 000	Civitas Resources, Inc., 144A, 8,375 %, 01/07/2028	USA	USD	506 275	0,11
500 000	TransDigm, Inc., 144A, 6,75 %, 15/08/2028	USA	USD	502 520	0,11
500 000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 6,051 % 01/03/2025	USA	USD	502 103	0,11
500 000	AIA Group Ltd, 144A, 4,95 %, 04/04/2033	HKG	USD	500 513	0,11
500 000	Park Aerospace Holdings Ltd, 144A, 5,5 %, 15/02/2024	IRL	USD	494 433	0,11
600 000	Charter Communications Operating LLC, 2,8 %, 01/04/2031	USA	USD	483 020	0,11
500 000	Metropolitan Life Global Funding I, 144A, 4,3 %, 25/08/2029	USA	USD	474 503	0,10
700 000	CSC Holdings LLC, 144A, 3,375 %, 15/02/2031	USA	USD	474 502	0,10
500 000	Warnermedia Holdings, Inc., 4,054 %, 15/03/2029	USA	USD	457 286	0,10
540 000	Teledyne FLIR LLC, 2,5 %, 01/08/2030	USA	USD	446 646	0,10
1 000 000	CSC Holdings LLC, 144A, 4,625 %, 01/12/2030	USA	USD	445 977	0,10
500 000	Organon & Co., 144A, 4,125 %, 30/04/2028	USA	USD	444 303	0,10
500 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 3,875 %, 15/08/2029	USA	USD	437 255	0,10
500 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 4,125 %, 15/08/2031	USA	USD	430 688	0,10
400 000	Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A, 7,75 %, 15/03/2031	CAN	USD	415 470	0,09
500 000	Prestige Brands, Inc., 144A, 3,75 %, 01/04/2031	USA	USD	414 617	0,09
400 000	Sealed Air Corp., 144A, 5,125 %, 01/12/2024	USA	USD	395 640	0,09
400 000	Herc Holdings, Inc., 144A, 5,5 %, 15/07/2027	USA	USD	383 631	0,08
443 550	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd, 144A, 2,16 %, 31/03/2034	ARE	USD	377 703	0,08
400 000	Hilcorp Energy I LP, 144A, 5,75 %, 01/02/2029	USA	USD	362 591	0,08
500 000	Kobe US Midco 2, Inc., 144A, FRN, 9,25 %, 01/11/2026	USA	USD	332 500	0,07
400 000	Bimbo Bakeries USA, Inc., 144A, 4 %, 17/05/2051	MEX	USD	321 601	0,07
300 000	Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A, 7,25 %, 15/05/2031	USA	USD	304 125	0,07
300 000	Adient Global Holdings Ltd, 144A, 7 %, 15/04/2028	USA	USD	303 597	0,07
300 000	Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A, 6,75 %, 15/03/2028	CAN	USD	302 751	0,07
300 000	Hanesbrands, Inc., 144A, 9 %, 15/02/2031	USA	USD	302 630	0,07
400 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3,21 %, 22/04/2042	USA	USD	296 006	0,07
300 000	United Airlines, Inc., 144A, 4,375 %, 15/04/2026	USA	USD	285 302	0,06
300 000	Station Casinos LLC, 144A, 4,5 %, 15/02/2028	USA	USD	269 636	0,06
300 000	Hilcorp Energy I LP, 144A, 6,25 %, 15/04/2032	USA	USD	267 862	0,06
300 000	Standard Industries, Inc., 144A, 4,375 %, 15/07/2030	USA	USD	260 099	0,06
300 000	CSX Corp., 4,1 %, 15/03/2044	USA	USD	258 752	0,06

Franklin Strategic Income Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
300 000	Allison Transmission, Inc., 144A, 3,75 %, 30/01/2031	USA	USD	253 702	0,06
300 000	Yara International ASA, 144A, 3,148 %, 04/06/2030	BRA	USD	251 839	0,06
250 000	UBS Group AG, 144A, 6,373 %, 15/07/2026	CHE	USD	248 484	0,05
244 000	Antero Resources Corp., 144A, 7,625 %, 01/02/2029	USA	USD	247 805	0,05
265 000	Providence St. Joseph Health Obligated Group, 2,746 %, 01/10/2026	USA	USD	242 346	0,05
360 000	Rutas 2 and 7 Finance Ltd, Règlement S, 0 %, 30/09/2036	PRY	USD	236 043	0,05
300 000	Gap, Inc. (The), 144A, 3,625 %, 01/10/2029	USA	USD	212 294	0,05
200 000	EQM Midstream Partners LP, 144A, 7,5 %, 01/06/2027	USA	USD	202 108	0,04
200 000	Clear Channel International BV, 144A, 6,625 %, 01/08/2025	GBR	USD	199 269	0,04
300 000	Sinclair Television Group, Inc., 144A, 4,125 %, 01/12/2030	USA	USD	196 770	0,04
200 000	EnLink Midstream LLC, 144A, 5,625 %, 15/01/2028	USA	USD	193 739	0,04
137 000	United Airlines Pass-Through Trust, 4,875 %, 15/07/2027	USA	USD	130 887	0,03
200 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6,875 %, 15/04/2029	USA	USD	125 124	0,03
1 600 000	Mesquite Energy, Inc., 6,125 %, 15/01/2023 [§]	USA	USD	28 000	0,01
6 916	Digicel Group Holdings Ltd, Règlement S, 8 %, 01/04/2025 [§]	JAM	USD	3 008	—
				165 425 212	36,60
	Obligations d'État et de collectivités locales				
1 200 000	FFCB, 2,1 %, 25/02/2036	USA	USD	902 661	0,20
500 000	Port Authority of New York & New Jersey, 4,81 %, 15/10/2065	USA	USD	487 802	0,11
500 000	Petroleos Mexicanos, 144A, 10 %, 07/02/2033	MEX	USD	458 436	0,10
350 000	University of California, 4,131 %, 15/05/2045	USA	USD	316 554	0,07
285 000	Electricité de France SA, 144A, 5,7 %, 23/05/2028	FRA	USD	284 749	0,06
200 000	État du Minnesota, 4 %, 01/10/2024	USA	USD	200 455	0,05
				2 650 657	0,59
	TOTAL OBLIGATIONS			227 817 528	50,40
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			229 523 253	50,78
	VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				
	ACTIONS				
	Commerce généraliste				
18 079 489	K2016470219 South Africa Ltd, 'A' ^{**}	ZAF	ZAR	—	—
1 799 161	K2016470219 South Africa Ltd, 'B' ^{**}	ZAF	ZAR	—	—
89 005	K2016470219 South Africa Ltd, compte séquestre ^{**}	ZAF	ZAR	—	—
				—	—
	TOTAL ACTIONS			—	—
	WARRANTS				
	Services financiers				
2	Canvas Energy, Inc., 01/10/2024 ^{**}	USA	USD	—	—
2	Canvas Energy, Inc., 01/10/2025 ^{**}	USA	USD	—	—
				—	—
	TOTAL WARRANTS			—	—
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'entreprises				
1 566 809	K2016470219 South Africa Ltd, Règlement S, 3 %, 31/12/2022 ^{**§}	ZAF	USD	—	—
690 185	K2016470260 South Africa Ltd, Règlement S, 25 %, 31/12/2022 ^{**§}	ZAF	USD	—	—
				—	—
	TOTAL OBLIGATIONS			—	—
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			—	—
	TOTAL PLACEMENTS			429 215 990	94,96

§ Ces obligations sont actuellement en défaut.

^{**} Ces titres sont soumis à une juste valorisation.

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Franklin Technology Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Pièces automobiles				
512 000	Mobileye Global, Inc., 'A'	ISR	USD	19 671 040	0,21
				19 671 040	0,21
	Automobiles				
427 100	Tesla, Inc.	USA	USD	111 801 967	1,18
				111 801 967	1,18
	Banques				
4 288 600	NU Holdings Ltd, 'A'	BRA	USD	33 837 054	0,36
				33 837 054	0,36
	Commerce généraliste				
3 873 200	Amazon.com, Inc.	USA	USD	504 910 352	5,35
3 722 200	Alibaba Group Holding Ltd	CHN	HKD	38 746 730	0,41
				543 657 082	5,76
	Équipements de communications				
395 621	Arista Networks, Inc.	USA	USD	64 114 339	0,68
				64 114 339	0,68
	Équipements, instruments et composants électroniques				
197 000	Zebra Technologies Corp. 'A'	USA	USD	58 278 510	0,62
				58 278 510	0,62
	Fiducies de placement immobilier (FPI)				
773 500	Crown Castle, Inc.	USA	USD	88 132 590	0,93
				88 132 590	0,93
	Services financiers				
772 800	Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	303 942 240	3,22
649 100	Visa, Inc., 'A'	USA	USD	154 148 268	1,63
88 100	Adyen NV, Règlement S, 144A	NLD	EUR	152 573 905	1,62
1 424 400	Block, Inc.	USA	USD	94 822 308	1,01
				705 486 721	7,48
	Technologies de soins de santé				
666 911	Veeva Systems, Inc., 'A'	USA	USD	131 868 312	1,40
				131 868 312	1,40
	Hôtels, restaurants et loisirs				
942 500	Airbnb, Inc., 'A'	USA	USD	120 790 800	1,28
				120 790 800	1,28
	Produits ménagers durables				
2 990 200	Sonos, Inc.	USA	USD	48 829 966	0,52
				48 829 966	0,52
	Médias et services interactifs				
1 434 500	Alphabet, Inc., 'C'	USA	USD	173 531 465	1,84
4 562 100	Pinterest, Inc. 'A'	USA	USD	124 727 814	1,32
				298 259 279	3,16
	Services de technologies de l'information				
2 609 200	Shopify, Inc., 'A'	CAN	USD	168 554 320	1,78
783 280	Snowflake, Inc., 'A'	USA	USD	137 841 615	1,46
2 002 182	Cloudflare, Inc., 'A'	USA	USD	130 882 637	1,39
291 394	MongoDB, Inc.	USA	USD	119 760 020	1,27
134 700	Gartner, Inc.	USA	USD	47 186 757	0,50
				604 225 349	6,40
	Machines				
10 992 187	Proterra, Inc.	USA	USD	13 190 624	0,14
				13 190 624	0,14
	Médias				
1 260 600	New York Times Co. (The), 'A'	USA	USD	49 642 428	0,53
				49 642 428	0,53
	Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs				
1 682 100	NVIDIA Corp.	USA	USD	711 561 942	7,54
382 600	ASML Holding NV	NLD	EUR	277 536 116	2,94
1 057 100	Analog Devices, Inc.	USA	USD	205 933 651	2,18
1 568 100	Advanced Micro Devices, Inc.	USA	USD	178 622 271	1,89

Franklin Technology Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
2 954 300	Marvell Technology, Inc.	USA	USD	176 608 054	1,87
1 133 700	Applied Materials, Inc.	USA	USD	163 864 998	1,74
275 400	Monolithic Power Systems, Inc.	USA	USD	148 779 342	1,58
648 547	NXP Semiconductors NV	CHN	USD	132 744 600	1,41
1 302 900	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd, ADR	TWN	USD	131 488 668	1,40
148 000	KLA Corp.	USA	USD	71 782 960	0,76
551 200	SiTime Corp.	USA	USD	65 025 064	0,69
669 900	Lattice Semiconductor Corp.	USA	USD	64 357 293	0,68
372 900	Wolfspeed, Inc.	USA	USD	20 729 511	0,22
				<u>2 349 034 470</u>	<u>24,90</u>
	Logiciels				
2 006 700	Microsoft Corp.	USA	USD	683 361 618	7,24
476 623	ServiceNow, Inc.	USA	USD	267 847 827	2,84
558 700	Synopsys, Inc.	USA	USD	243 263 567	2,58
1 110 600	Salesforce, Inc.	USA	USD	234 625 356	2,49
1 756 145	Oracle Corp.	USA	USD	209 139 308	2,22
406 100	Intuit, Inc.	USA	USD	186 070 959	1,97
376 200	Adobe, Inc.	USA	USD	183 958 038	1,95
609 560	Workday, Inc., 'A'	USA	USD	137 693 508	1,46
808 700	Atlassian Corp., 'A'	USA	USD	135 707 947	1,44
1 108 281	BILL Holdings, Inc.	USA	USD	129 502 635	1,37
813 393	CrowdStrike Holdings, Inc., 'A'	USA	USD	119 463 030	1,27
635 375	Monday.com Ltd	USA	USD	108 788 907	1,15
1 096 500	Datadog, Inc., 'A'	USA	USD	107 873 670	1,14
1 461 069	Gitlab, Inc., 'A'	USA	USD	74 675 237	0,79
299 700	Cadence Design Systems, Inc.	USA	USD	70 285 644	0,75
201 200	ANSYS, Inc.	USA	USD	66 450 324	0,70
117 079	HubSpot, Inc.	USA	USD	62 296 565	0,66
1 762 321	Confluent, Inc., 'A'	USA	USD	62 227 555	0,66
				<u>3 083 231 695</u>	<u>32,68</u>
	Matériel informatique, stockage et périphériques				
2 859 900	Apple, Inc.	USA	USD	554 734 803	5,88
				<u>554 734 803</u>	<u>5,88</u>
	Services de télécommunications sans fil				
443 700	T-Mobile US, Inc.	USA	USD	61 629 930	0,65
				<u>61 629 930</u>	<u>0,65</u>
	TOTAL ACTIONS			<u>8 940 416 959</u>	<u>94,76</u>
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			<u>8 940 416 959</u>	<u>94,76</u>
	VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				
	ACTIONS				
	Aérospatial et défense				
214 285	Space Exploration Technologies Corp., 'A'***	USA	USD	17 357 085	0,18
				<u>17 357 085</u>	<u>0,18</u>
	Pièces automobiles				
1 388 889	Tula Technology, Inc., 'E', privilégiée**	USA	USD	2 429 736	0,03
138 888	Tula eTechnology, Inc., privilégiée**	USA	USD	–	–
				<u>2 429 736</u>	<u>0,03</u>
	Services commerciaux et fournitures				
155 494	Celonis SE**	DEU	USD	48 912 127	0,52
341 649	Gusto, Inc., 'B-2', privilégiée**	USA	USD	9 084 680	0,10
48 301	Checkout Payments Group Ltd., 'B'***	GBR	USD	4 126 812	0,04
65 100	Gusto, Inc., privilégiée**	USA	USD	1 731 053	0,02
				<u>63 854 672</u>	<u>0,68</u>
	Construction et ingénierie				
2	Canvas, Inc., 'A-4', privilégiée**	USA	USD	1 736	–
				<u>1 736</u>	<u>–</u>
	Services de consommation diversifiés				
709 046	Newsela, Inc., 'D', privilégiée**	USA	USD	12 096 864	0,13
				<u>12 096 864</u>	<u>0,13</u>
	Services financiers				
525 629	Stripe, Inc.**	USA	USD	10 658 539	0,11

Franklin Technology Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
116 137	Stripe, Inc., 'H'**	USA	USD	2 354 989	0,03
83 010	Stripe, Inc., 'B'**	USA	USD	1 683 251	0,02
				14 696 779	0,16
	Prestataires et services de soins de santé				
174 499	Tempus Labs, Inc., 'G-2', privilégiée**	USA	USD	5 358 896	0,06
130 370	Tempus Labs, Inc., 'G', privilégiée**	USA	USD	4 003 686	0,04
				9 362 582	0,10
	Services de technologies de l'information				
45 403	Discord, Inc., privilégiée**	USA	USD	20 906 110	0,22
10 558	Canva, Inc.**	AUS	USD	9 165 494	0,10
706	Canva, Inc., 'A', privilégiée**	AUS	USD	612 885	–
29	Canva, Inc., 'A-3', privilégiée**	AUS	USD	25 175	–
1	Canva, Inc., 'A-5', privilégiée**	AUS	USD	868	–
				30 710 532	0,32
	Machines				
214 457	Proterra, Inc., compte séquestre**	USA	USD	–	–
				–	–
	Services professionnels				
898 024	Gusto, Inc.**	USA	USD	23 879 070	0,25
177 683	Gusto, Inc., privilégiée**	USA	USD	4 724 712	0,05
				28 603 782	0,30
	Logiciels				
845 703	Databricks, Inc., 'G', privilégiée**	USA	USD	63 833 657	0,68
1 395 216	Lacework, Inc., 'D', privilégiée**	USA	USD	22 796 288	0,24
630 845	Gong.io Ltd, 'E', privilégiée**	ISR	USD	17 087 837	0,18
106 789	Formagrid, Inc., privilégiée**	USA	USD	14 713 930	0,16
2 283 036	Talkdesk, Inc., 'C', privilégiée**	USA	USD	13 044 882	0,14
1 209 687	Snyk Ltd**	GBR	USD	11 722 576	0,12
410 967	6Sense Insights, Inc., privilégiée**	USA	USD	10 688 293	0,11
136 083	Databricks, Inc., 'H', privilégiée**	USA	USD	10 271 544	0,11
472 417	Talkdesk, Inc., 'D', privilégiée**	USA	USD	8 145 227	0,09
59 639	Workrise Technologies, Inc., 'E'**	USA	USD	5 940 972	0,06
221 289	6Sense Insights, Inc., privilégiée**	USA	USD	5 755 211	0,06
5 650	Epic Games, Inc.**	USA	USD	4 030 031	0,04
503 700	Tanium, Inc., 'G', privilégiée**	USA	USD	3 333 464	0,04
456 332	Tanium, Inc. 'B'**	USA	USD	2 915 581	0,03
365 491	DataRobot, Inc., 'G', privilégiée**	USA	USD	1 420 689	0,01
				195 700 182	2,07
	TOTAL ACTIONS			374 813 950	3,97
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			374 813 950	3,97
	TOTAL PLACEMENTS			9 315 230 909	98,73

** Ces titres sont soumis à une juste valorisation.

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

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

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'État et de collectivités locales				
6 000 000	Bon du Trésor américain, 0 %, 13/07/2023	USA	USD	5 991 664	1,25
4 500 000	Bon du Trésor américain, 0 %, 03/08/2023	USA	USD	4 480 204	0,93
4 000 000	Bon du Trésor américain, 0 %, 10/08/2023	USA	USD	3 978 351	0,83
				<u>14 450 219</u>	<u>3,01</u>
	TOTAL OBLIGATIONS			<u>14 450 219</u>	<u>3,01</u>
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			<u>14 450 219</u>	<u>3,01</u>
	VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				
	BILLETS DE TRÉSORERIE				
	Marchés de capitaux				
10 000 000	Export Development Corp., 0 %, 19/07/2023	CAN	USD	9 973 311	2,07
				<u>9 973 311</u>	<u>2,07</u>
	Services financiers				
5 000 000	Province of British Columbia Canada, 0 %, 06/07/2023	CAN	USD	4 995 822	1,04
5 000 000	Province of British Columbia Canada, 0 %, 19/09/2023	CAN	USD	4 940 904	1,03
2 100 000	Province of British Columbia Canada, 0 %, 17/07/2023	CAN	USD	2 094 992	0,43
2 070 000	Province of British Columbia Canada, 0 %, 07/07/2023	CAN	USD	2 067 981	0,43
1 050 000	Province of British Columbia Canada, 0 %, 15/08/2023	CAN	USD	1 043 084	0,22
912 000	Province of British Columbia Canada, 0 %, 09/01/2023	CAN	USD	903 654	0,19
850 000	Province of British Columbia Canada, 0 %, 07/12/2023	CAN	USD	848 574	0,18
				<u>16 895 011</u>	<u>3,52</u>
	Produits alimentaires				
3 825 000	Archer-Daniels-Midland Co., 0 %, 13/07/2023	USA	USD	3 818 030	0,79
				<u>3 818 030</u>	<u>0,79</u>
	TOTAL BILLETS DE TRÉSORERIE			<u>30 686 352</u>	<u>6,38</u>
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'État et de collectivités locales				
17 700 000	FHLB, 0 %, 02/08/2023	USA	USD	17 628 320	3,67
13 500 000	FHLB, FRN, 5,14 %, 26/02/2024	USA	USD	13 500 559	2,81
12 200 000	FHLB, 0 %, 18/08/2023	USA	USD	12 124 326	2,52
10 100 000	FHLB, 0 %, 16/08/2023	USA	USD	10 040 067	2,09
10 000 000	Bon du Trésor américain, 0 %, 11/07/2023	USA	USD	9 988 961	2,08
10 000 000	Bon du Trésor américain, 0 %, 08/08/2023	USA	USD	9 948 725	2,07
9 000 000	Bon du Trésor américain, 0 %, 27/07/2023	USA	USD	8 969 933	1,87
7 950 000	FHLB, 0 %, 14/07/2023	USA	USD	7 938 296	1,65
7 350 000	FHLB, 0 %, 26/07/2023	USA	USD	7 327 392	1,53
7 200 000	FHLB, 0 %, 07/07/2023	USA	USD	7 196 144	1,50
7 082 000	FHLB, 0 %, 25/08/2023	USA	USD	7 031 411	1,46
6 900 000	FHLB, 0 %, 09/01/2023	USA	USD	6 843 576	1,42
6 800 000	FHLB, FRN, 5,065 %, 17/08/2023	USA	USD	6 802 594	1,42
6 800 000	FHLB, 0 %, 28/07/2023	USA	USD	6 777 268	1,41
6 800 000	FHLB, 0 %, 08/09/2023	USA	USD	6 766 053	1,41
6 800 000	FHLB, 0 %, 09/06/2023	USA	USD	6 739 780	1,40
6 800 000	FHLB, 0 %, 09/08/2023	USA	USD	6 737 936	1,40
6 700 000	FHLB, 0 %, 21/07/2023	USA	USD	6 683 866	1,39
6 700 000	FHLB, 0 %, 30/08/2023	USA	USD	6 647 642	1,38
6 600 000	FHLB, FRN, 5,09 %, 13/11/2023	USA	USD	6 601 152	1,37
6 600 000	FHLB, 0 %, 23/08/2023	USA	USD	6 554 627	1,36
6 154 000	FHLB, 0 %, 08/04/2023	USA	USD	6 127 420	1,28
6 000 000	Bon du Trésor américain, 0 %, 10/10/2023	USA	USD	5 914 757	1,23
6 000 000	Bon du Trésor américain, 0 %, 17/10/2023	USA	USD	5 908 045	1,23
5 900 000	FHLB, 0 %, 08/11/2023	USA	USD	5 868 958	1,22
5 000 000	FHLB, FRN, 5,18 %, 14/03/2024	USA	USD	5 001 341	1,04
5 000 000	FHLB, FRN, 5,18 %, 06/09/2023	USA	USD	5 001 017	1,04
5 000 000	FFCB, FRN, 5,115 %, 03/08/2023	USA	USD	5 000 115	1,04
5 000 000	FHLB, FRN, 5,145 %, 03/07/2023	USA	USD	5 000 000	1,04
5 000 000	FHLB, FRN, 5,12 %, 20/07/2023	USA	USD	4 999 979	1,04

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

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
5 000 000	FHLB, FRN, 5,11 %, 24/07/2023	USA	USD	4 999 971	1,04
5 000 000	FHLB, 0 %, 07/05/2023	USA	USD	4 998 661	1,04
4 500 000	Bon du Trésor américain, 0 %, 21/09/2023	USA	USD	4 448 435	0,93
4 500 000	Bon du Trésor américain, 0 %, 24/10/2023	USA	USD	4 426 479	0,92
4 400 000	FHLB, 0 %, 19/07/2023	USA	USD	4 390 581	0,91
4 300 000	FHLB, FRN, 5,095 %, 16/11/2023	USA	USD	4 300 868	0,90
4 000 000	FHLB, FRN, 5,11 %, 18/07/2023	USA	USD	3 999 975	0,83
4 000 000	Bon du Trésor américain, 0 %, 18/07/2023	USA	USD	3 991 637	0,83
4 000 000	Bon du Trésor américain, 0 %, 25/07/2023	USA	USD	3 987 790	0,83
4 000 000	Bon du Trésor américain, 0 %, 15/08/2023	USA	USD	3 975 436	0,83
4 000 000	Bon du Trésor américain, 0 %, 22/08/2023	USA	USD	3 971 333	0,83
4 000 000	Bon du Trésor américain, 0 %, 28/09/2023	USA	USD	3 950 168	0,82
4 000 000	FHLB, 0 %, 02/09/2024	USA	USD	3 876 532	0,81
3 500 000	FHLB, FRN, 5,115 %, 24/11/2023	USA	USD	3 501 069	0,73
3 500 000	FHLB, 0 %, 07/10/2023	USA	USD	3 496 720	0,73
3 400 000	FHLB, FRN, 5,08 %, 19/09/2023	USA	USD	3 400 148	0,71
3 300 000	FHLB, FRN, 5,13 %, 17/11/2023	USA	USD	3 300 738	0,69
3 000 000	FHLB, FRN, 5,13 %, 27/11/2023	USA	USD	3 001 125	0,62
2 000 000	FHLB, 0 %, 13/09/2023	USA	USD	1 980 390	0,41
900 000	FHLB, 0 %, 22/08/2023	USA	USD	893 934	0,19
450 000	FHLB, 0 %, 07/11/2023	USA	USD	449 518	0,09
300 000	FHLB, 0 %, 08/10/2023	USA	USD	298 462	0,06
150 000	FHLB, 0 %, 17/07/2023	USA	USD	149 719	0,03
				303 459 949	63,15
	TOTAL OBLIGATIONS			303 459 949	63,15
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			334 146 301	69,53
	TOTAL PLACEMENTS			348 596 520	72,54

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Franklin U.S. Government Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLÉMENTÉ				
	OBLIGATIONS				
	Titres adossés à des actifs				
53 239 329	GNMA MA4719, 3,5 %, 20/09/2047	USA	USD	49 762 878	6,73
42 597 503	GNMA, 2,5 %, 20/08/2051	USA	USD	36 969 729	5,00
36 732 247	GNMA MA6709, 2,5 %, 20/06/2050	USA	USD	32 067 662	4,34
33 910 098	GNMA, 2 %, 20/08/2051	USA	USD	28 559 855	3,86
30 308 479	GNMA, 2,5 %, 20/10/2051	USA	USD	26 286 898	3,56
27 630 410	GNMA, 3 %, 20/09/2051	USA	USD	24 803 097	3,35
27 293 738	GNMA, 2,5 %, 20/03/2052	USA	USD	23 655 539	3,20
20 543 141	GNMA 785211, 5 %, 15/08/2040	USA	USD	20 520 023	2,78
23 428 181	GNMA, 2,5 %, 20/07/2051	USA	USD	20 305 765	2,75
18 848 654	GNMA MA2302, 3 %, 20/10/2044	USA	USD	17 275 416	2,34
15 646 133	GNMA, 5 %, 20/08/2052	USA	USD	15 388 662	2,08
16 094 332	GNMA MA4837, 3,5 %, 20/11/2047	USA	USD	15 063 854	2,04
16 338 006	GNMA, 3 %, 20/03/2052	USA	USD	14 620 200	1,98
14 956 542	FHLMC Pool, 2 %, 01/11/2051	USA	USD	12 225 655	1,65
12 759 708	FHLMC Pool, 3 %, 01/11/2048	USA	USD	11 441 367	1,55
13 566 530	GNMA, 2 %, 20/03/2052	USA	USD	11 412 833	1,54
11 292 416	GNMA, 4 %, 20/09/2052	USA	USD	10 689 595	1,45
10 771 404	GNMA, 4 %, 20/06/2052	USA	USD	10 198 101	1,38
10 333 546	FNMA 4,5 % 01/07/2052	USA	USD	9 943 290	1,35
10 750 120	GNMA, 3,5 %, 20/11/2052	USA	USD	9 927 292	1,34
12 130 192	FNMA 2 % 01/02/2052	USA	USD	9 914 093	1,34
10 462 684	GNMA, 3 %, 20/08/2052	USA	USD	9 359 024	1,27
8 050 390	GNMA 785132, 6 %, 15/01/2038	USA	USD	8 418 541	1,14
9 162 750	GNMA MA2891, 3 %, 20/06/2045	USA	USD	8 359 390	1,13
7 795 604	GNMA 785146, 5,5 %, 15/11/2039	USA	USD	7 961 360	1,08
8 109 671	GNMA MA4452, 4 %, 20/05/2047	USA	USD	7 788 947	1,05
8 283 662	GNMA MA2825, 3 %, 20/05/2045	USA	USD	7 556 992	1,02
8 177 384	GNMA MA2960, 3 %, 20/07/2045	USA	USD	7 486 751	1,01
8 785 502	FHLMC Pool, 2,5 %, 01/12/2051	USA	USD	7 468 189	1,01
7 190 000	FNMA 5,5 % 01/07/2053	USA	USD	7 159 518	0,97
7 808 051	GNMA BV2961, 3 %, 20/06/2050	USA	USD	7 138 000	0,97
7 531 871	GNMA MA0462, 3,5 %, 20/10/2042	USA	USD	7 096 810	0,96
8 410 696	FNMA 2 % 01/01/2052	USA	USD	6 872 960	0,93
7 147 617	GNMA, 4 %, 20/07/2052	USA	USD	6 767 184	0,92
7 720 953	GNMA, 2,5 %, 20/05/2052	USA	USD	6 692 622	0,91
6 450 047	FNMA 5,5 % 01/04/2053	USA	USD	6 422 703	0,87
6 647 823	GNMA MA4900, 3,5 %, 20/12/2047	USA	USD	6 230 816	0,84
6 946 270	FNMA 3 % 01/04/2052	USA	USD	6 125 336	0,83
6 086 539	GNMA MA0220, 3,5 %, 20/07/2042	USA	USD	5 733 193	0,78
5 746 448	GNMA MA0392, 3,5 %, 20/09/2042	USA	USD	5 417 776	0,73
5 610 276	GNMA MA4962, 3,5 %, 20/01/2048	USA	USD	5 261 255	0,71
5 356 034	FHLMC, 4,5 %, 01/01/2049	USA	USD	5 260 651	0,71
3 902 522	GNMA, 6 %, 20/07/2039	USA	USD	4 085 988	0,55
3 755 978	GNMA MA1450, 4,5 %, 20/11/2043	USA	USD	3 725 149	0,50
3 494 886	GNMA 785133, 6,5 %, 15/07/2038	USA	USD	3 611 445	0,49
3 650 000	FNMA 5 % 01/07/2053	USA	USD	3 578 548	0,48
3 460 836	GNMA, 4 %, 20/06/2047	USA	USD	3 324 032	0,45
3 464 371	GNMA MA4718, 3 %, 20/09/2047	USA	USD	3 137 463	0,42
3 120 801	GNMA 004922, 4 %, 20/01/2041	USA	USD	3 032 123	0,41
2 928 346	GNMA MA0852, 3,5 %, 20/03/2043	USA	USD	2 764 673	0,37
3 181 560	GNMA BZ4020, 2,5 %, 20/11/2050	USA	USD	2 686 535	0,36
2 650 390	GNMA MA2677, 3 %, 20/03/2045	USA	USD	2 417 718	0,33
2 493 578	GNMA 748743, 4 %, 15/11/2040	USA	USD	2 414 996	0,33
2 605 957	GNMA MA4195, 3 %, 20/01/2047	USA	USD	2 366 047	0,32
2 279 488	GNMA 004746, 4,5 %, 20/07/2040	USA	USD	2 265 004	0,31
2 281 144	GNMA AJ1885, 4 %, 15/08/2044	USA	USD	2 209 474	0,30
2 155 469	GNMA 004598, 4,5 %, 20/12/2039	USA	USD	2 141 773	0,29
2 209 119	GNMA, 4 %, 20/07/2047	USA	USD	2 121 928	0,29
2 326 109	GNMA MA3520, 3 %, 20/03/2046	USA	USD	2 121 254	0,29
2 323 842	GNMA BX2238, 3 %, 20/09/2050	USA	USD	2 112 565	0,29
2 090 822	GNMA 003442, 5 %, 20/09/2033	USA	USD	2 095 036	0,28
1 960 340	GNMA 701730, 4,5 %, 15/03/2039	USA	USD	1 919 695	0,26

Franklin U.S. Government Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
1 864 382	GNMA 005203, 4 %, 20/10/2041	USA	USD	1 811 395	0,25
1 859 396	GNMA MA4777, 3 %, 20/10/2047	USA	USD	1 684 538	0,23
1 707 221	GNMA 004853, 4 %, 20/11/2040	USA	USD	1 658 720	0,22
1 810 734	GNMA MA2444, 3 %, 20/12/2044	USA	USD	1 655 662	0,22
1 809 300	GNMA MA3596, 3 %, 20/04/2046	USA	USD	1 648 135	0,22
1 664 299	GNMA BT4506, 3 %, 20/08/2050	USA	USD	1 513 162	0,21
1 546 166	GNMA BV2851, 3 %, 20/05/2050	USA	USD	1 413 478	0,19
1 401 535	GNMA MA1679, 4,5 %, 20/02/2044	USA	USD	1 390 030	0,19
1 280 654	GNMA 005140, 4,5 %, 20/08/2041	USA	USD	1 272 512	0,17
1 301 676	GNMA BX2079, 3 %, 20/08/2050	USA	USD	1 183 545	0,16
1 129 608	GNMA AL1748, 4 %, 15/01/2045	USA	USD	1 094 046	0,15
1 182 819	GNMA BT4299, 3 %, 20/07/2050	USA	USD	1 081 037	0,15
1 084 437	GNMA 004636, 4,5 %, 20/02/2040	USA	USD	1 077 546	0,15
1 171 449	GNMA BT4537, 3 %, 20/08/2050	USA	USD	1 064 848	0,14
1 119 808	GNMA MA1090, 3,5 %, 20/06/2043	USA	USD	1 055 939	0,14
1 038 098	GNMA 004882, 4 %, 20/12/2040	USA	USD	1 008 606	0,14
1 042 218	GNMA BR3814, 4 %, 20/12/2049	USA	USD	1 004 062	0,14
1 004 654	GNMA 005204, 4,5 %, 20/10/2041	USA	USD	998 268	0,14
971 682	GNMA 004577, 4,5 %, 20/11/2039	USA	USD	965 509	0,13
1 015 754	GNMA BT4342, 3 %, 20/07/2050	USA	USD	923 321	0,13
890 132	GNMA 003736, 5,5 %, 20/07/2035	USA	USD	909 915	0,12
879 409	GNMA 731244, 4,5 %, 15/05/2040	USA	USD	861 282	0,12
871 457	GNMA 676990, 4,5 %, 15/06/2040	USA	USD	860 559	0,12
884 784	GNMA AL9369, 4 %, 15/02/2045	USA	USD	856 874	0,12
751 204	GNMA 783278, 5 %, 20/02/2041	USA	USD	763 700	0,10
787 193	GNMA BR3797, 4 %, 20/12/2049	USA	USD	758 082	0,10
763 163	GNMA 710765, 4,5 %, 15/08/2039	USA	USD	754 328	0,10
775 398	GNMA AL5917, 4 %, 15/03/2045	USA	USD	750 942	0,10
772 573	GNMA BX2277, 3 %, 20/09/2050	USA	USD	702 268	0,10
705 138	GNMA 745237, 4,5 %, 15/07/2040	USA	USD	690 598	0,09
674 519	GNMA 003458, 5 %, 20/10/2033	USA	USD	675 882	0,09
729 837	GNMA BX2367, 3 %, 20/09/2050	USA	USD	663 422	0,09
654 236	GNMA 003487, 5 %, 20/12/2033	USA	USD	655 550	0,09
647 792	GNMA AI4806, 4 %, 15/11/2044	USA	USD	630 562	0,09
608 737	GNMA 003807, 5,5 %, 20/01/2036	USA	USD	627 409	0,09
644 391	GNMA 004833, 4 %, 20/10/2040	USA	USD	626 081	0,09
629 554	GNMA AE8141, 4 %, 20/02/2044	USA	USD	606 664	0,08
566 190	GNMA 003678, 5,5 %, 20/02/2035	USA	USD	579 538	0,08
557 107	GNMA 003569, 5,5 %, 20/06/2034	USA	USD	572 106	0,08
546 698	GNMA 003711, 5,5 %, 20/05/2035	USA	USD	563 447	0,08
570 092	GNMA 734387, 4,5 %, 15/04/2041	USA	USD	561 900	0,08
556 791	GNMA 737369, 4,5 %, 15/03/2040	USA	USD	549 823	0,07
549 621	GNMA 005114, 4 %, 20/07/2041	USA	USD	533 999	0,07
486 763	GNMA 737356, 4,5 %, 15/03/2040	USA	USD	480 672	0,07
505 890	GNMA AD9002, 3,5 %, 15/04/2043	USA	USD	477 593	0,07
465 803	GNMA 003665, 5,5 %, 20/01/2035	USA	USD	472 379	0,06
491 159	GNMA MA0318, 3,5 %, 20/08/2042	USA	USD	462 690	0,06
453 649	GNMA 003472, 5 %, 20/11/2033	USA	USD	456 364	0,06
450 541	GNMA AI4752, 4 %, 15/10/2044	USA	USD	438 558	0,06
446 768	GNMA 005139, 4 %, 20/08/2041	USA	USD	434 072	0,06
411 674	GNMA 682559, 4,5 %, 15/04/2040	USA	USD	406 910	0,06
415 988	GNMA AM8993, 4 %, 15/08/2045	USA	USD	404 920	0,06
394 836	GNMA 710687, 4,5 %, 15/07/2039	USA	USD	390 273	0,05
395 507	GNMA AE8138, 4 %, 20/02/2044	USA	USD	381 126	0,05
392 056	GNMA AL5913, 4 %, 15/03/2045	USA	USD	379 688	0,05
354 634	GNMA 004269, 6,5 %, 20/10/2038	USA	USD	377 479	0,05
377 867	GNMA 005055, 4,5 %, 20/05/2041	USA	USD	375 465	0,05
347 109	GNMA 003095, 6,5 %, 20/06/2031	USA	USD	360 370	0,05
348 994	GNMA AT7681, 4 %, 15/08/2046	USA	USD	339 707	0,05
347 854	GNMA 704912, 4 %, 15/09/2044	USA	USD	336 886	0,05
341 306	GNMA AM7418, 4 %, 15/04/2045	USA	USD	328 850	0,05
337 118	GNMA AJ1890, 4 %, 15/08/2044	USA	USD	322 855	0,04
317 494	GNMA MA1377, 4,5 %, 20/10/2043	USA	USD	314 888	0,04
320 232	GNMA 745189, 4,5 %, 15/07/2040	USA	USD	313 557	0,04
321 535	GNMA AI4751, 4 %, 15/10/2044	USA	USD	312 982	0,04
323 164	GNMA AM7417, 4 %, 15/04/2045	USA	USD	311 374	0,04
331 757	GNMA MA4509, 3 %, 20/06/2047	USA	USD	300 906	0,04

Franklin U.S. Government Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
291 713	GNMA 003637, 5,5 %, 20/11/2034	USA	USD	300 642	0,04
305 799	GNMA AL1747, 4 %, 15/01/2045	USA	USD	296 155	0,04
273 491	GNMA 781534, 7 %, 20/07/2032	USA	USD	285 063	0,04
284 907	GNMA 723537, 4,5 %, 15/12/2039	USA	USD	281 346	0,04
289 210	GNMA AL5272, 4 %, 15/02/2045	USA	USD	280 088	0,04
264 171	GNMA 003173, 6,5 %, 20/12/2031	USA	USD	273 677	0,04
274 655	GNMA 738214, 4,5 %, 15/04/2041	USA	USD	271 217	0,04
288 051	GNMA AA5797, 3,5 %, 20/11/2042	USA	USD	267 836	0,04
268 604	GNMA 723164, 4,5 %, 15/08/2040	USA	USD	265 243	0,04
270 558	GNMA MA5652, 4,5 %, 20/12/2048	USA	USD	264 454	0,04
266 832	GNMA AD2330, 3,5 %, 15/04/2043	USA	USD	251 859	0,03
247 399	GNMA 738236, 4,5 %, 15/04/2041	USA	USD	244 333	0,03
228 946	GNMA 004246, 6,5 %, 20/09/2038	USA	USD	240 643	0,03
247 649	GNMA AO9618, 4 %, 15/09/2045	USA	USD	239 836	0,03
227 100	GNMA AK1932, 4 %, 15/11/2044	USA	USD	221 059	0,03
224 864	GNMA AM8521, 4 %, 15/05/2045	USA	USD	218 953	0,03
221 303	GNMA AJ6694, 4 %, 15/10/2044	USA	USD	215 485	0,03
208 350	GNMA AI4162, 4 %, 15/08/2044	USA	USD	201 776	0,03
204 975	GNMA AP6589, 4 %, 15/10/2045	USA	USD	199 523	0,03
197 787	GNMA 605002, 6 %, 20/03/2034	USA	USD	197 204	0,03
215 476	GNMA MA4899, 3 %, 20/12/2047	USA	USD	195 014	0,03
200 959	GNMA AK5751, 4 %, 15/12/2044	USA	USD	194 621	0,03
196 432	GNMA AJ4154, 4 %, 15/09/2044	USA	USD	191 206	0,03
183 624	GNMA 782446, 7,5 %, 15/08/2033	USA	USD	188 985	0,03
191 546	GNMA AJ3306, 4 %, 15/11/2044	USA	USD	185 504	0,03
186 321	GNMA 741282, 4,5 %, 15/06/2040	USA	USD	183 644	0,03
174 394	GNMA 617986, 4,5 %, 15/05/2040	USA	USD	171 203	0,02
171 274	GNMA 004678, 4,5 %, 20/04/2040	USA	USD	170 186	0,02
174 062	GNMA AM3610, 4 %, 15/04/2045	USA	USD	169 431	0,02
163 752	GNMA 003748, 5,5 %, 20/08/2035	USA	USD	168 760	0,02
174 796	GNMA AD9003, 3,5 %, 15/04/2043	USA	USD	164 974	0,02
163 721	GNMA MA1523, 4,5 %, 20/12/2043	USA	USD	162 378	0,02
164 949	GNMA AO9084, 4 %, 15/11/2045	USA	USD	160 561	0,02
163 743	GNMA AI4951, 4 %, 15/12/2044	USA	USD	159 387	0,02
160 215	GNMA 738250, 4,5 %, 15/04/2041	USA	USD	158 210	0,02
161 215	GNMA 778522, 4 %, 15/05/2045	USA	USD	156 926	0,02
157 905	GNMA AK6423, 4 %, 15/12/2044	USA	USD	153 310	0,02
153 098	GNMA 627121, 6 %, 20/03/2034	USA	USD	152 008	0,02
153 344	GNMA AT7561, 4 %, 15/07/2046	USA	USD	149 263	0,02
152 579	GNMA AR0605, 4 %, 15/02/2046	USA	USD	148 519	0,02
147 949	GNMA AK5781, 4 %, 15/01/2045	USA	USD	143 012	0,02
142 273	GNMA 733442, 4,5 %, 15/07/2040	USA	USD	140 624	0,02
135 477	GNMA 003556, 5,5 %, 20/05/2034	USA	USD	138 956	0,02
140 868	GNMA AM9041, 4 %, 15/08/2045	USA	USD	136 340	0,02
143 839	GNMA AD8918, 3,5 %, 15/04/2043	USA	USD	135 794	0,02
138 379	GNMA AM0474, 4 %, 15/04/2045	USA	USD	133 331	0,02
134 576	GNMA 705090, 4,5 %, 15/08/2040	USA	USD	133 016	0,02
131 239	GNMA 485533, 7 %, 15/06/2031	USA	USD	132 508	0,02
132 697	GNMA 004695, 4 %, 20/05/2040	USA	USD	128 925	0,02
121 953	GNMA BQ2792, 5,5 %, 20/09/2049	USA	USD	121 886	0,02
127 300	GNMA AA6415, 3,5 %, 15/05/2043	USA	USD	120 178	0,02
113 558	GNMA 003240, 7 %, 20/05/2032	USA	USD	118 458	0,02
110 238	GNMA BQ4328, 5,5 %, 20/10/2049	USA	USD	111 275	0,02
112 735	GNMA AK6956, 4 %, 15/03/2045	USA	USD	109 737	0,02
106 373	GNMA 003152, 7,5 %, 20/10/2031	USA	USD	108 954	0,02
101 168	GNMA 781319, 7 %, 15/07/2031	USA	USD	106 530	0,01
101 726	GNMA BP7329, 5,5 %, 20/10/2049	USA	USD	101 903	0,01
98 209	GNMA BK0746, 5,5 %, 15/10/2048	USA	USD	99 161	0,01
96 905	GNMA 738226, 4,5 %, 15/04/2041	USA	USD	95 692	0,01
91 004	GNMA 003624, 5,5 %, 20/10/2034	USA	USD	93 783	0,01
92 342	GNMA BM2426, 5,5 %, 20/08/2049	USA	USD	92 503	0,01
93 850	GNMA AJ6333, 4 %, 15/10/2044	USA	USD	91 077	0,01
91 597	GNMA 729592, 4,5 %, 15/02/2040	USA	USD	90 535	0,01
94 858	GNMA AB2784, 3,5 %, 20/08/2042	USA	USD	88 681	0,01
87 801	GNMA AI4161, 4 %, 15/08/2044	USA	USD	85 726	0,01
80 716	GNMA 004196, 6,5 %, 20/07/2038	USA	USD	85 188	0,01
87 835	GNMA AM4121, 4 %, 15/04/2045	USA	USD	84 759	0,01

Franklin U.S. Government Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
86 655	GNMA AL2573, 4 %, 15/03/2045	USA	USD	84 311	0,01
78 760	GNMA BM2352, 5,5 %, 20/08/2049	USA	USD	79 480	0,01
81 335	GNMA AK1655, 4 %, 15/10/2044	USA	USD	79 413	0,01
77 739	GNMA AK6464, 4 %, 15/01/2045	USA	USD	75 902	0,01
75 234	GNMA AK1704, 4 %, 15/12/2044	USA	USD	73 456	0,01
72 697	GNMA BO1169, 5,5 %, 20/09/2049	USA	USD	72 904	0,01
70 443	GNMA 003070, 7,5 %, 20/04/2031	USA	USD	72 856	0,01
70 262	GNMA AK0366, 4 %, 15/11/2044	USA	USD	68 361	0,01
67 766	GNMA AH8945, 4 %, 15/08/2044	USA	USD	65 933	0,01
63 694	GNMA AI4889, 4 %, 15/11/2044	USA	USD	62 189	0,01
61 060	GNMA AK6726, 4 %, 15/12/2044	USA	USD	59 617	0,01
57 284	GNMA 003161, 6,5 %, 20/11/2031	USA	USD	59 346	0,01
57 541	GNMA 743353, 4,5 %, 15/05/2040	USA	USD	56 874	0,01
54 437	GNMA 003069, 7 %, 20/04/2031	USA	USD	56 684	0,01
57 682	GNMA AK4197, 4 %, 15/12/2044	USA	USD	56 122	0,01
53 888	GNMA 003026, 7 %, 20/01/2031	USA	USD	55 652	0,01
50 679	GNMA 781300, 7 %, 15/06/2031	USA	USD	52 741	0,01
50 966	GNMA 003774, 5,5 %, 20/10/2035	USA	USD	52 529	0,01
53 958	GNMA 737532, 4 %, 15/10/2040	USA	USD	52 258	0,01
52 764	GNMA AL2574, 4 %, 15/03/2045	USA	USD	51 711	0,01
54 738	GNMA MA1012, 3,5 %, 20/05/2043	USA	USD	51 666	0,01
50 376	GNMA BT1275, 5,5 %, 20/02/2050	USA	USD	50 397	0,01
50 677	GNMA 003554, 4,5 %, 20/05/2034	USA	USD	50 356	0,01
50 368	GNMA BO8247, 5,5 %, 20/09/2049	USA	USD	50 238	0,01
49 336	GNMA 453308, 8 %, 15/09/2027	USA	USD	49 609	0,01
46 940	GNMA 003068, 6,5 %, 20/04/2031	USA	USD	48 732	0,01
48 030	GNMA 549588, 7 %, 15/09/2031	USA	USD	48 662	0,01
48 968	GNMA AH7992, 4 %, 15/06/2044	USA	USD	47 253	0,01
47 224	GNMA 792465, 4 %, 15/12/2041	USA	USD	46 188	0,01
46 031	GNMA AM8566, 4 %, 15/05/2045	USA	USD	44 943	0,01
45 227	GNMA 003581, 4,5 %, 20/07/2034	USA	USD	44 696	0,01
42 676	GNMA 003053, 6,5 %, 20/03/2031	USA	USD	43 771	0,01
43 716	GNMA BM2203, 5,5 %, 20/07/2049	USA	USD	43 613	0,01
44 186	GNMA 616326, 6,5 %, 20/04/2034	USA	USD	43 604	0,01
42 919	GNMA BM2202, 5,5 %, 20/07/2049	USA	USD	43 003	0,01
43 440	GNMA 003594, 4,5 %, 20/08/2034	USA	USD	42 900	0,01
41 265	GNMA 003724, 5,5 %, 20/06/2035	USA	USD	42 529	0,01
42 713	GNMA 543319, 7 %, 15/06/2031	USA	USD	42 383	0,01
39 140	GNMA 511832, 7,5 %, 15/12/2030	USA	USD	39 715	0,01
41 423	GNMA AD9001, 3,5 %, 15/04/2043	USA	USD	39 095	0,01
38 476	GNMA 003010, 7 %, 20/12/2030	USA	USD	38 944	0,01
38 559	GNMA 003542, 4,5 %, 20/04/2034	USA	USD	38 315	0,01
38 547	GNMA MA1840, 4,5 %, 20/04/2044	USA	USD	38 231	0,01
37 594	GNMA BM2259, 5,5 %, 20/07/2049	USA	USD	38 029	0,01
37 042	GNMA 579398, 7 %, 15/05/2032	USA	USD	36 752	0,01
34 058	GNMA 781380, 7,5 %, 15/12/2031	USA	USD	35 655	0,01
34 560	GNMA 003081, 7 %, 20/05/2031	USA	USD	35 338	0,01
34 008	GNMA 003082, 7,5 %, 20/05/2031	USA	USD	34 761	0,01
33 889	GNMA 563365, 7 %, 15/10/2031	USA	USD	34 311	0,01
33 720	GNMA 003298, 7 %, 20/10/2032	USA	USD	34 178	0,01
34 612	GNMA 723214, 4,5 %, 15/08/2040	USA	USD	34 027	0,01
33 107	GNMA 002882, 7 %, 20/02/2030	USA	USD	33 950	0,01
33 534	GNMA 781898, 4,5 %, 20/05/2034	USA	USD	33 156	0,01
32 726	GNMA 781021, 8 %, 20/12/2028	USA	USD	32 966	0,01
32 053	GNMA 003134, 7 %, 20/09/2031	USA	USD	32 902	–
33 704	GNMA 704911, 4 %, 15/08/2044	USA	USD	32 646	–
31 595	GNMA 556409, 7 %, 15/03/2031	USA	USD	31 343	–
30 753	GNMA 003040, 7 %, 20/02/2031	USA	USD	31 340	–
30 895	GNMA 485864, 7 %, 15/10/2031	USA	USD	31 078	–
31 485	GNMA AJ6310, 4 %, 15/09/2044	USA	USD	30 259	–
30 591	GNMA 003622, 4,5 %, 20/10/2034	USA	USD	30 190	–
29 166	GNMA 003175, 7,5 %, 20/12/2031	USA	USD	29 865	–
29 560	GNMA 541336, 7 %, 15/04/2031	USA	USD	29 349	–
29 953	GNMA AI4833, 4 %, 15/09/2044	USA	USD	29 245	–
29 840	GNMA AJ6318, 4 %, 15/09/2044	USA	USD	28 677	–
28 524	GNMA 548086, 8 %, 15/12/2030	USA	USD	28 492	–
28 748	GNMA AJ6332, 4 %, 15/10/2044	USA	USD	27 823	–

Franklin U.S. Government Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
26 297	GNMA 003039, 6,5 %, 20/02/2031	USA	USD	26 562	—
26 142	GNMA 568534, 7 %, 15/08/2031	USA	USD	25 991	—
25 317	GNMA 781051, 8,5 %, 20/05/2029	USA	USD	25 693	—
25 725	GNMA BI6882, 5,5 %, 20/02/2049	USA	USD	25 635	—
24 411	GNMA 003133, 6,5 %, 20/09/2031	USA	USD	25 494	—
25 168	GNMA BM2204, 5,5 %, 20/06/2049	USA	USD	25 086	—
24 757	GNMA 543923, 7,5 %, 15/02/2031	USA	USD	24 756	—
25 286	GNMA AT7537, 4 %, 15/07/2046	USA	USD	24 689	—
23 601	GNMA 003151, 7 %, 20/10/2031	USA	USD	24 485	—
24 251	GNMA BI6753, 5,5 %, 20/01/2049	USA	USD	24 166	—
24 051	GNMA 003610, 5,5 %, 20/09/2034	USA	USD	24 129	—
23 341	GNMA 002999, 7,5 %, 20/11/2030	USA	USD	24 021	—
23 213	GNMA 003011, 7,5 %, 20/12/2030	USA	USD	23 927	—
23 841	GNMA 780080, 9 %, 15/03/2025	USA	USD	23 832	—
23 311	GNMA MA2305, 4,5 %, 20/10/2044	USA	USD	23 120	—
23 275	GNMA 537696, 7 %, 15/11/2030	USA	USD	23 106	—
22 602	GNMA 480521, 7 %, 15/06/2029	USA	USD	22 552	—
23 347	GNMA AL8515, 4 %, 15/02/2045	USA	USD	22 530	—
22 196	GNMA 002324, 8 %, 20/11/2026	USA	USD	22 469	—
21 454	GNMA 003027, 7,5 %, 20/01/2031	USA	USD	22 086	—
21 837	GNMA 564387, 7 %, 15/10/2031	USA	USD	21 969	—
22 073	GNMA 545881, 7 %, 15/08/2031	USA	USD	21 882	—
20 754	GNMA 536143, 7 %, 15/06/2031	USA	USD	20 584	—
19 322	GNMA 003054, 7 %, 20/03/2031	USA	USD	19 754	—
19 916	GNMA 558903, 7 %, 15/09/2032	USA	USD	19 722	—
19 196	GNMA 781159, 7,5 %, 15/04/2030	USA	USD	19 555	—
18 959	GNMA 781287, 7 %, 15/05/2031	USA	USD	19 523	—
19 307	GNMA 517921, 7,5 %, 15/10/2029	USA	USD	19 318	—
19 303	GNMA 460788, 7 %, 15/03/2028	USA	USD	19 180	—
19 296	GNMA 560056, 7 %, 15/06/2031	USA	USD	19 121	—
18 117	GNMA 002285, 8 %, 20/09/2026	USA	USD	18 331	—
18 211	GNMA 479989, 7,5 %, 15/12/2029	USA	USD	18 202	—
17 428	GNMA 002755, 7 %, 20/05/2029	USA	USD	17 622	—
17 495	GNMA 003512, 4,5 %, 20/02/2034	USA	USD	17 385	—
17 466	GNMA 493526, 7 %, 15/11/2030	USA	USD	17 345	—
16 587	GNMA 003107, 6,5 %, 20/07/2031	USA	USD	17 219	—
16 599	GNMA 567094, 7 %, 15/08/2031	USA	USD	16 775	—
16 628	GNMA 435037, 7 %, 15/02/2031	USA	USD	16 477	—
16 252	GNMA 543782, 7 %, 15/01/2031	USA	USD	16 173	—
16 142	GNMA 567108, 7 %, 15/08/2031	USA	USD	16 125	—
15 431	GNMA 002896, 7,5 %, 20/03/2030	USA	USD	15 946	—
15 214	GNMA 003080, 6,5 %, 20/05/2031	USA	USD	15 796	—
16 323	GNMA AH0619, 4 %, 15/05/2044	USA	USD	15 720	—
15 145	GNMA 002867, 7,5 %, 20/01/2030	USA	USD	15 345	—
15 312	GNMA 585373, 7 %, 15/04/2032	USA	USD	15 142	—
15 041	GNMA 551668, 7 %, 15/09/2031	USA	USD	15 036	—
13 823	GNMA 520976, 7,5 %, 15/09/2030	USA	USD	14 161	—
13 913	GNMA 553495, 7 %, 15/02/2032	USA	USD	14 149	—
13 735	GNMA 003110, 8 %, 20/07/2031	USA	USD	14 016	—
14 034	GNMA 571144, 7 %, 15/08/2031	USA	USD	13 938	—
13 489	GNMA 003041, 7,5 %, 20/02/2031	USA	USD	13 866	—
13 553	GNMA 003122, 7,5 %, 20/08/2031	USA	USD	13 772	—
13 505	GNMA 563574, 7 %, 15/05/2032	USA	USD	13 531	—
13 583	GNMA 456863, 7 %, 15/05/2028	USA	USD	13 502	—
12 486	GNMA 002971, 7 %, 20/09/2030	USA	USD	12 891	—
12 288	GNMA 003055, 7,5 %, 20/03/2031	USA	USD	12 759	—
12 359	GNMA 462543, 7 %, 15/02/2028	USA	USD	12 330	—
11 960	GNMA 564575, 7 %, 15/07/2031	USA	USD	12 207	—
11 754	GNMA 491491, 7 %, 15/07/2029	USA	USD	11 754	—
11 450	GNMA 002866, 7 %, 20/01/2030	USA	USD	11 717	—
11 552	GNMA 485623, 7 %, 15/07/2031	USA	USD	11 502	—
11 069	GNMA 490792, 7,5 %, 15/11/2028	USA	USD	11 076	—
11 066	GNMA 503169, 7 %, 15/06/2030	USA	USD	10 974	—
10 946	GNMA 557315, 7 %, 15/06/2031	USA	USD	10 887	—
10 728	GNMA 426571, 7 %, 15/04/2028	USA	USD	10 657	—
10 586	GNMA 561563, 7 %, 15/08/2031	USA	USD	10 619	—
10 303	GNMA 435039, 7,5 %, 15/02/2031	USA	USD	10 289	—

Franklin U.S. Government Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
10 285	GNMA 498276, 7 %, 15/06/2031	USA	USD	10 230	—
10 104	GNMA 559037, 7 %, 15/07/2031	USA	USD	10 207	—
10 159	GNMA 544701, 8 %, 15/01/2031	USA	USD	10 144	—
10 130	GNMA 552579, 7 %, 15/05/2032	USA	USD	10 127	—
10 287	GNMA 760061, 4,5 %, 15/04/2041	USA	USD	10 018	—
9 632	GNMA 002957, 7,5 %, 20/08/2030	USA	USD	9 966	—
9 698	GNMA 003120, 6,5 %, 20/08/2031	USA	USD	9 847	—
9 488	GNMA 781207, 7,5 %, 15/08/2030	USA	USD	9 843	—
9 347	GNMA 781324, 7 %, 15/07/2031	USA	USD	9 688	—
9 611	GNMA 547577, 7 %, 15/03/2031	USA	USD	9 646	—
9 415	GNMA 002809, 7 %, 20/09/2029	USA	USD	9 616	—
9 246	GNMA 479813, 7 %, 15/12/2030	USA	USD	9 170	—
9 212	GNMA 003364, 7 %, 20/03/2033	USA	USD	9 158	—
8 885	GNMA 520095, 7,5 %, 15/05/2031	USA	USD	8 880	—
8 515	GNMA 550045, 7 %, 15/06/2031	USA	USD	8 837	—
8 868	GNMA 555154, 7 %, 15/11/2031	USA	USD	8 791	—
8 649	GNMA 002524, 7,5 %, 20/12/2027	USA	USD	8 772	—
8 738	GNMA 780563, 8 %, 15/12/2024	USA	USD	8 728	—
8 572	GNMA 467788, 8 %, 15/04/2028	USA	USD	8 560	—
8 463	GNMA 002675, 7 %, 20/11/2028	USA	USD	8 526	—
8 333	GNMA 536257, 7,5 %, 15/08/2030	USA	USD	8 496	—
8 200	GNMA BM5500, 5,5 %, 20/04/2049	USA	USD	8 168	—
7 490	GNMA 003229, 7 %, 20/04/2032	USA	USD	7 697	—
7 584	GNMA 526207, 8 %, 15/02/2030	USA	USD	7 581	—
7 347	GNMA 002987, 7,5 %, 20/10/2030	USA	USD	7 559	—
7 603	GNMA 003486, 4,5 %, 20/12/2033	USA	USD	7 555	—
7 451	GNMA 436138, 8 %, 15/01/2028	USA	USD	7 441	—
7 007	GNMA 580867, 7 %, 15/12/2031	USA	USD	7 103	—
7 026	GNMA 498269, 7 %, 15/06/2031	USA	USD	6 938	—
6 816	GNMA 002742, 7 %, 20/04/2029	USA	USD	6 932	—
6 573	GNMA 543863, 7,5 %, 15/01/2031	USA	USD	6 564	—
6 179	GNMA 781252, 8 %, 15/12/2030	USA	USD	6 492	—
6 298	GNMA 561522, 7 %, 15/07/2031	USA	USD	6 389	—
6 327	GNMA 003294, 5 %, 20/10/2032	USA	USD	6 322	—
6 286	GNMA 484331, 7,5 %, 15/09/2028	USA	USD	6 278	—
6 105	GNMA 542906, 7 %, 15/06/2031	USA	USD	6 059	—
5 813	GNMA 781388, 6,5 %, 20/01/2032	USA	USD	6 040	—
5 797	GNMA 551119, 7 %, 15/08/2031	USA	USD	5 966	—
5 996	GNMA 003528, 4,5 %, 20/03/2034	USA	USD	5 958	—
5 718	GNMA 550867, 7 %, 15/09/2031	USA	USD	5 915	—
5 906	GNMA 554333, 7 %, 15/03/2031	USA	USD	5 855	—
5 774	GNMA 002768, 7 %, 20/06/2029	USA	USD	5 854	—
5 866	GNMA 485538, 7 %, 15/06/2031	USA	USD	5 828	—
5 758	GNMA 503947, 7 %, 15/07/2029	USA	USD	5 714	—
5 613	GNMA 530499, 7,5 %, 15/09/2030	USA	USD	5 605	—
5 541	GNMA 436202, 7,5 %, 15/02/2028	USA	USD	5 534	—
5 520	GNMA 475503, 8 %, 15/09/2028	USA	USD	5 512	—
5 274	GNMA 498932, 7,5 %, 15/12/2030	USA	USD	5 272	—
5 213	GNMA 002397, 8 %, 20/03/2027	USA	USD	5 269	—
5 172	GNMA 581133, 7 %, 15/03/2032	USA	USD	5 137	—
5 159	GNMA 554732, 7 %, 15/04/2031	USA	USD	5 114	—
5 029	GNMA 564718, 7 %, 15/07/2031	USA	USD	5 006	—
4 729	GNMA 468244, 8 %, 15/09/2028	USA	USD	4 729	—
4 684	GNMA 002549, 7,5 %, 20/02/2028	USA	USD	4 721	—
4 627	GNMA 002729, 6,5 %, 20/03/2029	USA	USD	4 690	—
4 656	GNMA 491480, 7 %, 15/06/2029	USA	USD	4 662	—
4 756	GNMA AN0232, 4 %, 15/06/2045	USA	USD	4 606	—
4 480	GNMA 527750, 8 %, 15/07/2030	USA	USD	4 474	—
4 479	GNMA 543808, 7 %, 15/02/2031	USA	USD	4 454	—
4 400	GNMA 486846, 7 %, 15/01/2029	USA	USD	4 431	—
4 346	GNMA 478697, 7 %, 15/09/2029	USA	USD	4 320	—
4 221	GNMA 002548, 7 %, 20/02/2028	USA	USD	4 251	—
4 190	GNMA 386441, 8 %, 15/08/2024	USA	USD	4 189	—
4 207	GNMA 509461, 7 %, 15/01/2030	USA	USD	4 188	—
4 017	GNMA 555370, 7 %, 15/07/2031	USA	USD	3 980	—
3 887	GNMA 002379, 8 %, 20/02/2027	USA	USD	3 932	—
3 923	GNMA 447625, 8 %, 15/06/2027	USA	USD	3 929	—

Franklin U.S. Government Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
3 730	GNMA 002783, 7 %, 20/07/2029	USA	USD	3 778	—
3 697	GNMA 002535, 7 %, 20/01/2028	USA	USD	3 719	—
3 630	GNMA 781137, 7,5 %, 15/01/2030	USA	USD	3 625	—
3 583	GNMA 550475, 7 %, 15/05/2031	USA	USD	3 566	—
3 499	GNMA 508472, 7 %, 15/04/2031	USA	USD	3 563	—
3 558	GNMA 410167, 8 %, 15/10/2025	USA	USD	3 557	—
3 417	GNMA 002972, 7,5 %, 20/09/2030	USA	USD	3 514	—
3 435	GNMA 002433, 8 %, 20/05/2027	USA	USD	3 475	—
3 338	GNMA 468593, 7 %, 15/08/2031	USA	USD	3 310	—
3 174	GNMA 781124, 7 %, 15/12/2029	USA	USD	3 266	—
3 225	GNMA 551550, 7 %, 15/07/2031	USA	USD	3 202	—
3 169	GNMA 449042, 8,5 %, 15/06/2028	USA	USD	3 166	—
3 168	GNMA 479661, 7,5 %, 15/10/2030	USA	USD	3 164	—
3 137	GNMA 002534, 6,5 %, 20/01/2028	USA	USD	3 162	—
3 038	GNMA 781271, 7 %, 15/04/2031	USA	USD	3 145	—
3 013	GNMA 522934, 7 %, 15/12/2030	USA	USD	2 989	—
2 967	GNMA 486937, 7 %, 15/02/2029	USA	USD	2 983	—
2 858	GNMA 002139, 7,5 %, 20/12/2025	USA	USD	2 865	—
2 876	GNMA 533883, 7 %, 15/06/2030	USA	USD	2 854	—
2 847	GNMA 465985, 7,5 %, 15/03/2028	USA	USD	2 846	—
2 798	GNMA 530586, 7 %, 15/03/2031	USA	USD	2 776	—
2 676	GNMA 434979, 7,5 %, 15/12/2030	USA	USD	2 693	—
2 685	GNMA 456263, 7 %, 15/05/2028	USA	USD	2 669	—
2 632	GNMA 781184, 8 %, 15/12/2024	USA	USD	2 639	—
2 591	GNMA 564438, 7 %, 15/10/2031	USA	USD	2 622	—
2 481	GNMA 002922, 8 %, 20/05/2030	USA	USD	2 575	—
2 504	GNMA 003203, 7,5 %, 20/02/2032	USA	USD	2 534	—
2 483	GNMA 555986, 7 %, 15/08/2031	USA	USD	2 460	—
2 373	GNMA 002617, 7,5 %, 20/07/2028	USA	USD	2 395	—
2 322	GNMA 002362, 8 %, 20/01/2027	USA	USD	2 336	—
2 279	GNMA 447734, 8 %, 15/06/2027	USA	USD	2 282	—
2 264	GNMA 490998, 7 %, 15/12/2028	USA	USD	2 270	—
2 107	GNMA 780910, 8 %, 15/11/2028	USA	USD	2 171	—
2 022	GNMA 002935, 8 %, 20/06/2030	USA	USD	2 119	—
2 094	GNMA 423836, 8 %, 15/08/2026	USA	USD	2 112	—
2 079	GNMA 581927, 7 %, 15/05/2032	USA	USD	2 060	—
1 993	GNMA 002512, 8 %, 20/11/2027	USA	USD	2 019	—
1 956	GNMA 780195, 8 %, 15/07/2025	USA	USD	1 966	—
1 938	GNMA 002059, 8 %, 20/08/2025	USA	USD	1 947	—
1 882	GNMA 447507, 8 %, 15/04/2027	USA	USD	1 893	—
1 876	GNMA 510099, 7 %, 15/07/2029	USA	USD	1 887	—
1 896	GNMA 434453, 7 %, 15/07/2029	USA	USD	1 884	—
1 780	GNMA 527136, 8 %, 15/03/2030	USA	USD	1 778	—
1 680	GNMA 439448, 8,5 %, 15/11/2026	USA	USD	1 678	—
1 613	GNMA 491468, 7 %, 15/05/2029	USA	USD	1 605	—
1 605	GNMA 564712, 7 %, 15/07/2031	USA	USD	1 596	—
1 566	GNMA 434781, 8 %, 15/06/2030	USA	USD	1 574	—
1 554	GNMA 423944, 8 %, 15/10/2026	USA	USD	1 563	—
1 473	GNMA 564706, 7 %, 15/07/2031	USA	USD	1 464	—
1 433	GNMA 582163, 7 %, 15/06/2032	USA	USD	1 431	—
1 414	GNMA 002231, 7 %, 20/06/2026	USA	USD	1 413	—
1 413	GNMA 458900, 7,5 %, 15/06/2028	USA	USD	1 410	—
1 398	GNMA 780042, 8 %, 15/01/2025	USA	USD	1 398	—
1 311	GNMA BK3770, 5,5 %, 20/01/2049	USA	USD	1 306	—
1 295	GNMA 470490, 7 %, 15/06/2029	USA	USD	1 286	—
1 224	GNMA 003135, 7,5 %, 20/09/2031	USA	USD	1 274	—
1 247	GNMA 780974, 8 %, 15/08/2028	USA	USD	1 248	—
1 224	GNMA 544547, 7 %, 15/05/2031	USA	USD	1 213	—
1 211	GNMA 434504, 7 %, 15/08/2029	USA	USD	1 204	—
1 203	GNMA 002247, 7 %, 20/07/2026	USA	USD	1 200	—
1 172	GNMA 513443, 7,5 %, 15/10/2029	USA	USD	1 172	—
1 142	GNMA 430049, 8 %, 15/09/2026	USA	USD	1 141	—
1 073	GNMA 436582, 8 %, 15/12/2026	USA	USD	1 083	—
1 058	GNMA 377218, 8 %, 15/06/2024	USA	USD	1 058	—
1 049	GNMA 003276, 7,5 %, 20/08/2032	USA	USD	1 046	—
1 033	GNMA 446855, 8 %, 15/11/2027	USA	USD	1 032	—
1 035	GNMA 513746, 7 %, 15/08/2029	USA	USD	1 026	—

Franklin U.S. Government Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
1 000	GNMA 451364, 8,5 %, 15/08/2027	USA	USD	1 000	—
998	GNMA 508386, 7,5 %, 15/10/2030	USA	USD	997	—
998	GNMA 352924, 8 %, 15/07/2024	USA	USD	997	—
934	GNMA 462483, 8 %, 15/01/2028	USA	USD	933	—
933	GNMA 393342, 8,5 %, 15/02/2027	USA	USD	932	—
906	GNMA 002521, 6,5 %, 20/12/2027	USA	USD	908	—
889	GNMA 421493, 7,5 %, 15/09/2026	USA	USD	888	—
836	GNMA 003427, 4,5 %, 20/08/2033	USA	USD	830	—
815	GNMA 520408, 7 %, 15/01/2030	USA	USD	811	—
806	GNMA 780199, 9,5 %, 20/07/2025	USA	USD	805	—
778	GNMA 483358, 7 %, 15/05/2029	USA	USD	778	—
770	GNMA 436442, 8 %, 15/08/2026	USA	USD	769	—
761	GNMA 003388, 4,5 %, 20/05/2033	USA	USD	746	—
681	GNMA 003097, 7,5 %, 20/06/2031	USA	USD	702	—
697	GNMA 003163, 7,5 %, 20/11/2031	USA	USD	697	—
679	GNMA 513020, 7 %, 15/07/2029	USA	USD	673	—
673	GNMA 410064, 8 %, 15/07/2025	USA	USD	672	—
659	GNMA 002676, 7,5 %, 20/11/2028	USA	USD	662	—
656	GNMA 462423, 8 %, 15/12/2027	USA	USD	659	—
644	GNMA 434329, 7 %, 15/05/2029	USA	USD	639	—
637	GNMA 002799, 8 %, 20/08/2029	USA	USD	636	—
636	GNMA 530585, 7 %, 15/03/2031	USA	USD	635	—
632	GNMA 571771, 7 %, 15/10/2031	USA	USD	630	—
567	GNMA 002646, 7,5 %, 20/09/2028	USA	USD	573	—
563	GNMA 428919, 7,5 %, 15/03/2027	USA	USD	562	—
545	GNMA 572589, 7 %, 15/10/2031	USA	USD	543	—
539	GNMA 393669, 9 %, 15/01/2025	USA	USD	540	—
535	GNMA 003498, 4,5 %, 20/01/2034	USA	USD	527	—
528	GNMA 545831, 7 %, 15/07/2031	USA	USD	525	—
488	GNMA 002934, 7,5 %, 20/06/2030	USA	USD	499	—
490	GNMA 003359, 5 %, 20/03/2033	USA	USD	490	—
483	GNMA 002122, 8 %, 20/11/2025	USA	USD	486	—
473	GNMA 562203, 7 %, 15/08/2031	USA	USD	479	—
458	GNMA 451363, 8 %, 15/08/2027	USA	USD	460	—
438	GNMA 569702, 7 %, 15/02/2032	USA	USD	451	—
445	GNMA 565347, 7 %, 15/08/2031	USA	USD	441	—
432	GNMA 441273, 8 %, 15/10/2026	USA	USD	431	—
421	GNMA 780618, 8 %, 15/08/2027	USA	USD	427	—
423	GNMA 431823, 8 %, 15/12/2026	USA	USD	423	—
400	GNMA 371162, 7 %, 15/10/2023	USA	USD	399	—
396	GNMA 393214, 8 %, 15/10/2024	USA	USD	396	—
393	GNMA 456888, 7 %, 15/05/2028	USA	USD	391	—
393	GNMA 499462, 7 %, 15/04/2029	USA	USD	391	—
377	GNMA 423825, 8 %, 15/06/2026	USA	USD	378	—
377	GNMA 439445, 8 %, 15/11/2026	USA	USD	376	—
368	GNMA 441831, 8 %, 15/07/2027	USA	USD	368	—
358	GNMA 002824, 7 %, 20/10/2029	USA	USD	364	—
362	GNMA 781251, 8 %, 15/11/2025	USA	USD	361	—
336	GNMA 400239, 8,5 %, 15/07/2024	USA	USD	335	—
321	GNMA 002233, 7,5 %, 20/06/2026	USA	USD	322	—
318	GNMA 002485, 7,5 %, 20/09/2027	USA	USD	322	—
315	GNMA 561580, 7 %, 15/09/2031	USA	USD	320	—
318	GNMA 530008, 7 %, 15/06/2030	USA	USD	317	—
311	GNMA 002495, 6,5 %, 20/10/2027	USA	USD	311	—
304	GNMA 413346, 8 %, 15/09/2025	USA	USD	303	—
291	GNMA 002391, 6,5 %, 20/03/2027	USA	USD	289	—
287	GNMA 002248, 7,5 %, 20/07/2026	USA	USD	289	—
276	GNMA 442119, 7,5 %, 15/11/2026	USA	USD	275	—
270	GNMA 780622, 8 %, 15/08/2027	USA	USD	275	—
269	GNMA 446648, 7 %, 15/07/2028	USA	USD	270	—
262	GNMA 431786, 8 %, 15/12/2026	USA	USD	261	—
258	GNMA 483669, 7 %, 15/11/2028	USA	USD	257	—
235	GNMA 451507, 8 %, 15/10/2027	USA	USD	235	—
232	GNMA 002605, 7,5 %, 20/06/2028	USA	USD	234	—
228	GNMA 780077, 8 %, 15/03/2025	USA	USD	227	—
224	GNMA 002218, 7,5 %, 20/05/2026	USA	USD	225	—
211	GNMA 492233, 7 %, 15/05/2029	USA	USD	209	—

Franklin U.S. Government Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
198	GNMA 002396, 7,5 %, 20/03/2027	USA	USD	200	—
197	GNMA 002322, 7,5 %, 20/11/2026	USA	USD	198	—
195	GNMA 002378, 7,5 %, 20/02/2027	USA	USD	197	—
171	GNMA 002303, 7,5 %, 20/10/2026	USA	USD	172	—
171	GNMA 510983, 7 %, 15/06/2029	USA	USD	170	—
163	GNMA 002826, 8 %, 20/10/2029	USA	USD	168	—
169	GNMA 498507, 7 %, 15/03/2029	USA	USD	168	—
161	GNMA 416234, 7,5 %, 15/05/2026	USA	USD	161	—
156	GNMA 003241, 7,5 %, 20/05/2032	USA	USD	155	—
154	GNMA 584402, 7 %, 15/05/2032	USA	USD	153	—
135	GNMA 002360, 7,5 %, 20/01/2027	USA	USD	136	—
137	GNMA 267933, 7 %, 15/02/2028	USA	USD	136	—
127	GNMA 371682, 7 %, 15/01/2024	USA	USD	127	—
127	GNMA 453636, 8 %, 15/09/2027	USA	USD	126	—
126	GNMA 001761, 8 %, 20/06/2024	USA	USD	126	—
114	GNMA 363859, 7 %, 15/08/2023	USA	USD	114	—
113	GNMA 470637, 7 %, 15/07/2029	USA	USD	114	—
111	GNMA 374295, 7 %, 15/12/2023	USA	USD	111	—
109	GNMA 442035, 8 %, 15/10/2026	USA	USD	109	—
108	GNMA 458912, 7 %, 15/08/2028	USA	USD	107	—
78	GNMA 498398, 7 %, 15/02/2029	USA	USD	78	—
77	GNMA 449188, 8 %, 15/10/2027	USA	USD	77	—
74	GNMA 001884, 8 %, 20/10/2024	USA	USD	74	—
68	GNMA 449475, 8 %, 15/09/2027	USA	USD	68	—
67	GNMA 357224, 7 %, 15/10/2023	USA	USD	67	—
64	GNMA 359914, 7 %, 15/11/2023	USA	USD	63	—
59	GNMA 346961, 7 %, 15/12/2023	USA	USD	59	—
59	GNMA 584344, 7 %, 15/04/2032	USA	USD	59	—
57	GNMA 465218, 7 %, 15/03/2029	USA	USD	57	—
56	GNMA 423069, 8 %, 15/07/2027	USA	USD	56	—
53	GNMA 433317, 8 %, 15/12/2026	USA	USD	53	—
48	GNMA 380163, 7 %, 15/12/2023	USA	USD	48	—
48	GNMA 370979, 7 %, 15/12/2023	USA	USD	47	—
47	GNMA 002217, 7 %, 20/05/2026	USA	USD	47	—
39	GNMA 363745, 7 %, 15/09/2023	USA	USD	39	—
34	GNMA 430270, 8 %, 15/10/2027	USA	USD	34	—
33	GNMA 002945, 7,5 %, 20/07/2030	USA	USD	33	—
31	GNMA 002156, 8 %, 20/01/2026	USA	USD	31	—
31	GNMA 363084, 7 %, 15/09/2023	USA	USD	31	—
21	GNMA 346745, 7 %, 15/09/2023	USA	USD	21	—
20	GNMA 001790, 8 %, 20/07/2024	USA	USD	20	—
18	GNMA 345936, 7 %, 15/10/2023	USA	USD	18	—
17	GNMA 352023, 7 %, 15/11/2023	USA	USD	16	—
16	GNMA 001841, 8 %, 20/08/2024	USA	USD	16	—
15	GNMA 780034, 7 %, 15/08/2024	USA	USD	15	—
12	GNMA 780373, 7 %, 15/12/2023	USA	USD	12	—
6	GNMA 337539, 7 %, 15/07/2023	USA	USD	6	—
4	GNMA 354698, 8 %, 15/11/2023	USA	USD	4	—
3	GNMA 352057, 8 %, 15/10/2023	USA	USD	3	—
3	GNMA 361792, 7 %, 15/08/2023	USA	USD	3	—
2	GNMA 352087, 8 %, 15/09/2023	USA	USD	2	—
2	GNMA 478702, 7 %, 15/09/2029	USA	USD	2	—
				678 559 206	91,76
	Obligations d'État et de collectivités locales				
20 000 000	Bon du Trésor américain, 0 %, 24/08/2023	USA	USD	19 850 500	2,69
20 000 000	Bon du Trésor américain, 0 %, 26/09/2023	USA	USD	19 757 742	2,67
				39 608 242	5,36
	TOTAL OBLIGATIONS			718 167 448	97,12
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			718 167 448	97,12
	TOTAL PLACEMENTS			718 167 448	97,12

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Franklin U.S. Low Duration Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'entreprises				
2 400 000	Philip Morris International, Inc., 4,875 %, 15/02/2028	USA	USD	2 365 372	0,80
2 200 000	MPLX LP, 4,875 %, 01/12/2024	USA	USD	2 169 128	0,74
1 600 000	Citigroup, Inc., 4,6 %, 09/03/2026	USA	USD	1 549 853	0,53
1 500 000	Georgia Power Co., 4,65 %, 16/05/2028	USA	USD	1 470 864	0,50
1 500 000	General Dynamics Corp., 3,25 %, 01/04/2025	USA	USD	1 451 080	0,49
1 500 000	BP Capital Markets America, Inc., 3,41 %, 11/02/2026	USA	USD	1 441 913	0,49
1 500 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3,5 %, 01/04/2025	USA	USD	1 441 888	0,49
1 500 000	Cigna Group (The), 1,25 %, 15/03/2026	USA	USD	1 347 814	0,46
1 300 000	JPMorgan Chase & Co., 3,875 %, 10/09/2024	USA	USD	1 269 679	0,43
1 200 000	Imperial Brands Finance plc, 144A, 4,25 %, 21/07/2025	GBR	USD	1 151 385	0,39
1 100 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 5,063 %, 12/09/2025	JPN	USD	1 087 183	0,37
1 200 000	SK Hynix, Inc., 144A, 1,5 %, 19/01/2026	KOR	USD	1 063 582	0,36
1 200 000	Verizon Communications, Inc., 2,1 %, 22/03/2028	USA	USD	1 054 771	0,36
1 100 000	CVS Health Corp., 2,875 %, 01/06/2026	USA	USD	1 034 354	0,35
1 000 000	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd, 4,45 %, 19/05/2028	USA	USD	983 361	0,33
1 000 000	Banco Santander SA, 5,179 %, 19/11/2025	ESP	USD	971 776	0,33
1 000 000	Capital One Financial Corp., 4,25 %, 30/04/2025	USA	USD	965 843	0,33
1 000 000	Dominion Energy, Inc., 3,9 %, 01/10/2025	USA	USD	963 851	0,33
1 000 000	TWDC Enterprises 18 Corp., 3,15 %, 17/09/2025	USA	USD	960 453	0,33
1 000 000	Elevance Health, Inc., 1,5 %, 15/03/2026	USA	USD	904 705	0,31
900 000	Boeing Co. (The), 2,196 %, 04/02/2026	USA	USD	826 406	0,28
800 000	Prologis LP, 4,875 %, 15/06/2028	USA	USD	793 424	0,27
800 000	T-Mobile US, Inc., 3,5 %, 15/04/2025	USA	USD	769 563	0,26
800 000	Alexandria Real Estate Equities, Inc., 3,95 %, 15/01/2028	USA	USD	746 461	0,25
800 000	Capital One Financial Corp., 3,8 %, 31/01/2028	USA	USD	735 841	0,25
750 000	UBS Group AG, 4,55 %, 17/04/2026	CHE	USD	721 356	0,25
800 000	Shinhan Bank Co. Ltd, 144A, 1,375 %, 21/10/2026	KOR	USD	698 853	0,24
700 000	HSBC Holdings plc, 4,18 %, 09/12/2025	GBR	USD	679 818	0,23
700 000	HSBC Holdings plc, 4,25 %, 18/08/2025	GBR	USD	672 622	0,23
700 000	Duke Energy Corp., 2,65 %, 01/09/2026	USA	USD	647 302	0,22
600 000	Hewlett Packard Enterprise Co., 5,9 %, 01/10/2024	USA	USD	600 404	0,20
600 000	UBS Group AG, 144A, 5,711 %, 12/01/2027	CHE	USD	594 333	0,20
600 000	Morgan Stanley, 4,35 %, 08/09/2026	USA	USD	579 828	0,20
600 000	Korea East-West Power Co. Ltd, 144A, 3,6 %, 06/05/2025	KOR	USD	577 461	0,20
550 000	DTE Energy Co., 4,875 %, 01/06/2028	USA	USD	538 418	0,18
500 000	Parker-Hannifin Corp., 3,65 %, 15/06/2024	USA	USD	490 089	0,17
500 000	Haleon US Capital LLC, 3,375 %, 24/03/2027	USA	USD	468 206	0,16
500 000	KeyBank NA 4,15 %, 08/08/2025	USA	USD	462 271	0,16
400 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 5,7 %, 01/11/2024	USA	USD	399 548	0,14
400 000	SF Holding Investment Ltd, Règlement S, 4,125 %, 26/07/2023	CHN	USD	399 530	0,14
350 000	Estee Lauder Cos., Inc. (The), 4,375 %, 15/05/2028	USA	USD	344 931	0,12
315 000	Florida Power & Light Co., 4,4 %, 15/05/2028	USA	USD	309 279	0,10
350 000	AerCap Ireland Capital DAC, 3 %, 29/10/2028	IRL	USD	302 903	0,10
300 000	Hershey Co. (The), 4,25 %, 04/05/2028	USA	USD	297 087	0,10
300 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 4,387 %, 15/06/2027	USA	USD	291 918	0,10
300 000	EnLink Midstream Partners LP, 4,85 %, 15/07/2026	USA	USD	289 770	0,10
300 000	Studio City Finance Ltd, 144A, 6 %, 15/07/2025	MAC	USD	278 845	0,09
200 000	DAE Funding LLC, 144A, 1,55 %, 01/08/2024	ARE	USD	189 926	0,06
200 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 4,75 %, 09/05/2027	ISR	USD	185 264	0,06
200 000	MPT Operating Partnership LP, 5 %, 15/10/2027	USA	USD	168 458	0,06
200 000	Oriflame Investment Holding plc, 144A, 5,125 %, 04/05/2026	CHE	USD	93 896	0,03
100 000	Vivion Investments SARL, Règlement S, 3 %, 08/08/2024	LUX	EUR	87 484	0,03
50 000	Advance Auto Parts, Inc., 5,9 %, 09/03/2026	USA	USD	49 463	0,02
50 000	Advance Auto Parts, Inc., 5,95 %, 09/03/2028	USA	USD	49 373	0,02
50 000	Bio-Rad Laboratories, Inc., 3,3 %, 15/03/2027	USA	USD	46 579	0,02
				41 035 765	13,96
	Obligations d'État et de collectivités locales				
14 000 000	Bon du Trésor américain, 2,5 %, 15/08/2023	USA	USD	13 953 810	4,75
12 800 000	Bon du Trésor américain, 2,625 %, 15/04/2025	USA	USD	12 280 250	4,18
12 000 000	Bon du Trésor américain, 1,75 %, 31/07/2024	USA	USD	11 544 844	3,93
12 000 000	Bon du Trésor américain, 0,625 %, 15/10/2024	USA	USD	11 308 359	3,85
11 900 000	Bon du Trésor américain, 1 %, 15/12/2024	USA	USD	11 201 805	3,81

Franklin U.S. Low Duration Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
10 000 000	Bon du Trésor américain, 0,375 %, 15/08/2024	USA	USD	9 463 086	3,22
9 000 000	Bon du Trésor américain, 2,875 %, 30/11/2025	USA	USD	8 628 047	2,93
8 300 000	Bon du Trésor américain, 2,375 %, 15/08/2024	USA	USD	8 033 654	2,73
7 400 000	Bon du Trésor américain, 0,5 %, 30/11/2023	USA	USD	7 254 458	2,47
7 000 000	Bon du Trésor américain, 1,375 %, 31/08/2026	USA	USD	6 370 957	2,17
6 100 000	Bon du Trésor américain, 1,25 %, 31/12/2026	USA	USD	5 491 311	1,87
5 800 000	Bon du Trésor américain, 1,625 %, 15/02/2026	USA	USD	5 376 328	1,83
5 400 000	Bon du Trésor américain, 2,875 %, 31/05/2025	USA	USD	5 198 449	1,77
4 400 000	Bon du Trésor américain, 0,75 %, 31/08/2026	USA	USD	3 925 023	1,33
4 000 000	Bon du Trésor américain, 0,25 %, 31/05/2025	USA	USD	3 661 250	1,24
3 700 000	Bon du Trésor américain, 0,25 %, 31/08/2025	USA	USD	3 357 750	1,14
2 500 000	Bon du Trésor américain indexé sur l'inflation, 0,125 %, 15/04/2026	USA	USD	2 712 292	0,92
2 000 000	Bon du Trésor américain, 0,125 %, 15/10/2023	USA	USD	1 971 121	0,67
800 000	Obligation de l'État roumain, 144A, 4,875 %, 22/01/2024	ROU	USD	796 462	0,27
690 000	Obligation de l'État colombien, 8,125 %, 21/05/2024	COL	USD	704 494	0,24
450 000	Comision Federal de Electricidad, 144A, 4,75 %, 23/02/2027	MEX	USD	430 508	0,15
300 000	Korea Electric Power Corp., 144A, 5,375 %, 06/04/2026	KOR	USD	299 108	0,10
220 000	Obligation de l'État philippin, 4,2 %, 21/01/2024	PHL	USD	218 325	0,07
130 000	Petroleos Mexicanos, 6,875 %, 16/10/2025	MEX	USD	124 981	0,04
				134 306 672	45,68
Supranational					
1 500 000	Banque Ouest Africaine de Développement, Règlement S, 5 %, 27/07/2027	SP	USD	1 373 880	0,47
				1 373 880	0,47
TOTAL OBLIGATIONS					
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE					
				176 716 317	60,11
VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ					
OBLIGATIONS					
Titres adossés à des actifs					
6 000 000	Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO, Series 2021-1X, Règlement S, FRN, 4,057 %, 17/04/2034	IRL	EUR	6 375 098	2,17
3 799 000	GoldentTree Loan Management US CLO 1 Ltd, Series 2021-9A, 144A, FRN, 6,32 %, 20/01/2033	CYM	USD	3 753 412	1,28
3 000 000	Dryden 44 Euro CLO BV, Series 2015-44A, 144A, FRN, 4,057 %, 15/04/2034	IRL	EUR	3 176 426	1,08
3 000 000	RR 14 Ltd, Series 2021-14A, 144A, FRN, 6,38 %, 15/04/2036	CYM	USD	2 941 880	1,00
2 000 000	Bain Capital Credit CLO, Series 2018-1A, 144A, FRN, 6,233 %, 23/04/2031	CYM	USD	1 986 000	0,68
1 785 000	Aimco CLO 11 Ltd, Series 2020-11A, 144A, FRN, 6,39 %, 17/10/2034	CYM	USD	1 759 450	0,60
1 517 000	Madison Park Euro Funding VIII DAC, Series 8A, 144A, FRN, 3,997 %, 15/04/2032	IRL	EUR	1 615 590	0,55
1 454 231	Towd Point Mortgage Trust, Series 2018-4, 144A, FRN, 3 %, 25/06/2058	USA	USD	1 328 959	0,45
1 300 845	FHLMC Pool, 3,5 %, 01/10/2037	USA	USD	1 237 717	0,42
1 224 492	FHLMC Pool, 3 %, 01/10/2037	USA	USD	1 143 459	0,39
1 100 000	GoldentTree Loan Management US CLO 1 Ltd, Series 2021-11A, 144A, FRN, 6,38 %, 20/10/2034	CYM	USD	1 082 400	0,37
1 000 000	Octagon Investment Partners 35 Ltd, Series 2018-1A, 144A, FRN, 6,35 %, 20/01/2031	CYM	USD	975 196	0,33
1 021 747	Mill City Mortgage Loan Trust, Series 2018-4, 144A, FRN, 3,5 %, 25/04/2066	USA	USD	973 429	0,33
900 000	Blackrock European CLO IX DAC, Series 9A, 144A, FRN, 5,076 %, 15/12/2032	IRL	EUR	939 242	0,32
884 114	Ellington CLO III Ltd, Series 2018-3A, 144A, FRN, 6,9 %, 20/07/2030	USA	USD	874 782	0,30
820 000	DBCG Mortgage Trust, Series 2017-BBG, 144A, FRN, 5,893 %, 15/06/2034	USA	USD	809 787	0,28
747 624	FNMA, Series 2015-C03, FRN, 10,15 %, 25/07/2025	USA	USD	785 058	0,27
599 523	FNMA, Series 2015-C02, FRN, 9,15 %, 25/05/2025	USA	USD	618 159	0,21
559 582	FNMA, Series 2016-C01, FRN, 12,1 %, 25/08/2028	USA	USD	590 672	0,20
576 298	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Series 2014-HQ2, FRN, 8,9 %, 25/09/2024	USA	USD	590 220	0,20
577 881	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Series 2014-DN3, FRN, 9,15 %, 25/08/2024	USA	USD	584 474	0,20
497 660	FNMA, Series 2014-C01, FRN, 9,55 %, 25/01/2024	USA	USD	506 478	0,17

Franklin U.S. Low Duration Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
462 902	FNMA, Series 2013-C01, FRN, 10,4 %, 25/10/2023	USA	USD	468 169	0,16
360 124	FNMA, Series 2014-C03, FRN, 8,05 %, 25/07/2024	USA	USD	363 840	0,12
327 416	FNMA, Series 2015-C01, FRN, 9,45 %, 25/02/2025	USA	USD	338 631	0,12
337 465	Ameriquest Mortgage Securities, Inc., Series 2004-R9, FRN, 6,17 %, 25/10/2034	USA	USD	332 795	0,11
264 721	FNMA, Series 2014-C02, FRN, 7,75 %, 25/05/2024	USA	USD	267 116	0,09
297 070	Commercial Mortgage Trust, Series 2006-GG7, FRN, 6,214 %, 10/07/2038	USA	USD	183 738	0,06
170 026	FNMA AL1734, FRN, 4,051 %, 01/12/2036	USA	USD	166 479	0,06
162 667	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, Series 2015-HQ2, FRN, 8,4 %, 25/05/2025	USA	USD	164 538	0,06
162 938	FNMA, Series 2005-122, FRN, 5,5 %, 25/01/2036	USA	USD	159 870	0,06
116 647	FNMA 462032, FRN, 4,265 %, 01/07/2035	USA	USD	115 961	0,04
106 730	FNMA 733520, FRN, 3,835 %, 01/08/2033	USA	USD	104 394	0,04
96 672	FNMA AD4757, 4 %, 01/04/2025	USA	USD	94 545	0,03
91 137	Structured Asset Investment Loan Trust, Series 2004-8, FRN, 6,05 %, 25/09/2034	USA	USD	89 708	0,03
86 589	FNMA 711476, FRN, 5,38 %, 01/05/2033	USA	USD	84 812	0,03
81 074	FNMA 851580, FRN, 3,998 %, 01/03/2036	USA	USD	78 722	0,03
76 526	FNMA 560911, FRN, 4,015 %, 01/02/2030	USA	USD	72 761	0,03
68 073	FNMA 796705, FRN, 4,06 %, 01/09/2034	USA	USD	67 880	0,02
66 954	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., 2001-HE8, FRN, 6,2 %, 25/02/2031	CHE	USD	63 311	0,02
60 654	FNMA 879152, FRN, 3,996 %, 01/11/2035	USA	USD	60 724	0,02
62 330	FNMA 573828, FRN, 4,395 %, 01/03/2031	USA	USD	60 661	0,02
62 106	Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, Series 2004-HE6, FRN, 5,83 %, 25/08/2034	USA	USD	55 358	0,02
50 408	FNMA 817290, FRN, 4,122 %, 01/06/2035	USA	USD	49 355	0,02
48 751	Conseco Finance Securitizations Corp., Series 2002-2, FRN, 7,424 %, 01/03/2033	USA	USD	48 539	0,02
47 779	FNMA 732001, FRN, 4,245 %, 01/09/2033	USA	USD	46 978	0,02
43 165	FNMA 995348, FRN, 4,524 %, 01/03/2038	USA	USD	42 310	0,02
41 493	FNMA, Series 2014-C04, FRN, 10,15 %, 25/11/2024	USA	USD	41 782	0,02
42 216	FNMA 620036, FRN, 3,519 %, 01/11/2032	USA	USD	40 617	0,01
38 293	FNMA 801337, FRN, 6,022 %, 01/09/2034	USA	USD	38 687	0,01
35 341	FNMA 710545, FRN, 4,354 %, 01/06/2033	USA	USD	35 976	0,01
37 263	FNMA 620042, FRN, 3,519 %, 01/10/2032	USA	USD	35 892	0,01
34 047	FNMA 825485, FRN, 4,472 %, 01/08/2035	USA	USD	34 881	0,01
35 686	FNMA 917697, FRN, 5,075 %, 01/04/2047	USA	USD	34 688	0,01
35 375	FNMA AL0354, FRN, 3,683 %, 01/07/2036	USA	USD	34 655	0,01
34 762	FNMA 683673, FRN, 4,125 %, 01/07/2033	USA	USD	34 405	0,01
34 300	FNMA 800033, FRN, 3,65 %, 01/12/2034	USA	USD	33 322	0,01
34 725	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, Series 2003-A, FRN, 5,89 %, 25/03/2028	USA	USD	32 444	0,01
30 700	FNMA 784140, FRN, 4,975 %, 01/04/2036	USA	USD	29 898	0,01
29 354	FNMA 723653, FRN, 4,839 %, 01/07/2033	USA	USD	28 867	0,01
28 230	FNMA 670347, FRN, 5,583 %, 01/08/2032	USA	USD	27 656	0,01
27 723	FNMA 593889, FRN, 3,913 %, 01/07/2031	USA	USD	27 440	0,01
25 742	FNMA 687722, FRN, 4,327 %, 01/02/2033	USA	USD	25 153	0,01
25 689	FNMA AW0773, FRN, 3,8 %, 01/02/2044	USA	USD	25 142	0,01
24 940	FNMA 725970, FRN, 4,837 %, 01/10/2034	USA	USD	24 522	0,01
23 661	FNMA 888516, FRN, 4,242 %, 01/11/2035	USA	USD	24 155	0,01
23 791	FNMA 891332, FRN, 6,246 %, 01/04/2036	USA	USD	24 072	0,01
22 228	FNMA 810106, FRN, 4,724 %, 01/03/2035	USA	USD	21 801	0,01
22 228	CWABS, Inc., Series 2004-1, FRN, 5,9 %, 25/03/2034	USA	USD	21 652	0,01
21 742	FNMA 909377, FRN, 4,049 %, 01/02/2037	USA	USD	21 347	0,01
20 870	FNMA 705884, FRN, 4,335 %, 01/04/2032	USA	USD	20 412	0,01
20 788	FNMA 809679, FRN, 4,085 %, 01/02/2035	USA	USD	20 308	0,01
20 654	FNMA 844532, FRN, 5,516 %, 01/11/2035	USA	USD	20 301	0,01
20 260	FNMA AD0479, FRN, 4,404 %, 01/11/2039	USA	USD	19 999	0,01
17 169	FNMA 647903, FRN, 6,67 %, 01/04/2027	USA	USD	17 181	0,01
17 575	FNMA 726774, FRN, 4,05 %, 01/02/2033	USA	USD	17 059	0,01
17 034	FNMA 396512, FRN, 4,572 %, 01/08/2037	USA	USD	16 797	0,01
16 586	FNMA, Series 2005-58, FRN, 5,4 %, 25/07/2035	USA	USD	16 431	0,01
16 930	FNMA 735642, FRN, 4,944 %, 01/08/2042	USA	USD	16 420	0,01
16 588	FNMA 973151, FRN, 4,405 %, 01/02/2038	USA	USD	16 358	0,01
15 816	FNMA 703694, FRN, 4,84 %, 01/04/2033	USA	USD	15 481	0,01

Franklin U.S. Low Duration Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
15 384	FNMA 731491, FRN, 4,385 %, 01/10/2033	USA	USD	15 082	0,01
13 370	FNMA 729175, FRN, 4,714 %, 01/06/2034	USA	USD	13 585	0,01
13 316	FNMA 968557, FRN, 4,408 %, 01/03/2038	USA	USD	12 884	0,01
12 454	FNMA 822203, FRN, 5,96 %, 01/03/2035	USA	USD	12 447	0,01
12 477	FNMA 604921, FRN, 4,123 %, 01/10/2032	USA	USD	12 225	–
12 328	FNMA 692208, FRN, 4,523 %, 01/02/2033	USA	USD	11 880	–
12 052	FNMA 888715, FRN, 3,912 %, 01/10/2035	USA	USD	11 814	–
10 459	Structured Asset Investment Loan Trust, Series 2003-BC2, FRN, 10,025 %, 25/04/2033	USA	USD	11 426	–
11 476	FNMA 559800, FRN, 5,144 %, 01/09/2040	USA	USD	11 105	–
11 400	FNMA 968562, FRN, 4,383 %, 01/02/2038	USA	USD	11 022	–
11 220	FNMA 826179, FRN, 3,927 %, 01/07/2035	USA	USD	11 008	–
10 774	FNMA 551023, FRN, 5,814 %, 01/03/2039	USA	USD	10 616	–
9 292	FNMA 578706, FRN, 3,662 %, 01/08/2031	USA	USD	9 179	–
9 097	FNMA 825398, FRN, 4,161 %, 01/07/2035	USA	USD	9 111	–
8 864	FNMA 888779, FRN, 3,958 %, 01/11/2036	USA	USD	8 909	–
8 959	FNMA 674921, FRN, 4,27 %, 01/02/2031	USA	USD	8 705	–
8 715	FNMA 544781, FRN, 5,134 %, 01/02/2030	USA	USD	8 697	–
8 478	FNMA 545953, FRN, 4,341 %, 01/09/2032	USA	USD	8 324	–
8 295	FNMA 705118, FRN, 4,643 %, 01/05/2033	USA	USD	8 077	–
8 136	FNMA 325073, FRN, 4,723 %, 01/10/2025	USA	USD	8 015	–
7 765	FNMA 869217, FRN, 4,084 %, 01/02/2036	USA	USD	7 827	–
7 416	FNMA 944510, FRN, 4,989 %, 01/07/2037	USA	USD	7 539	–
7 599	FNMA 925801, FRN, 3,615 %, 01/12/2037	USA	USD	7 411	–
7 343	FNMA 688682, FRN, 4,718 %, 01/03/2033	USA	USD	7 207	–
6 345	FNMA 920549, FRN, 3,85 %, 01/11/2036	USA	USD	6 204	–
6 239	FNMA 815817, FRN, 4,49 %, 01/02/2035	USA	USD	6 094	–
5 892	FNMA 852435, FRN, 4,45 %, 01/02/2036	USA	USD	5 752	–
5 864	FNMA 910296, FRN, 4,065 %, 01/03/2037	USA	USD	5 715	–
5 316	FNMA 307678, FRN, 4,344 %, 01/02/2025	USA	USD	5 277	–
5 365	FNMA 655009, FRN, 4,29 %, 01/08/2032	USA	USD	5 276	–
5 331	FNMA 725245, FRN, 4,278 %, 01/02/2034	USA	USD	5 198	–
4 960	FNMA 863729, FRN, 4,393 %, 01/01/2036	USA	USD	4 810	–
4 471	FNMA 845069, FRN, 3,874 %, 01/12/2035	USA	USD	4 375	–
4 679	Asset-Backed Securities Corp. Home Equity Loan Trust, Series 2004-HE7, FRN, 6,15 %, 25/10/2034	USA	USD	4 291	–
4 367	FNMA 535229, FRN, 4,498 %, 01/02/2030	USA	USD	4 272	–
4 299	FNMA 622667, FRN, 4,125 %, 01/12/2031	USA	USD	4 178	–
4 116	FNMA 356022, FRN, 4,426 %, 01/05/2024	USA	USD	4 082	–
4 130	FNMA 675591, FRN, 4,122 %, 01/11/2032	USA	USD	4 010	–
3 632	FNMA 729066, FRN, 3,965 %, 01/07/2033	USA	USD	3 595	–
3 449	FNMA 806518, FRN, 4,383 %, 01/01/2035	USA	USD	3 352	–
3 423	FNMA 908412, FRN, 4,525 %, 01/04/2037	USA	USD	3 346	–
3 358	FNMA 734331, FRN, 5,43 %, 01/07/2033	USA	USD	3 344	–
3 140	FNMA 791578, FRN, 4,198 %, 01/09/2034	USA	USD	3 088	–
2 914	FNMA 323484, FRN, 4,343 %, 01/07/2027	USA	USD	2 875	–
2 856	FNMA 705427, FRN, 4,71 %, 01/04/2033	USA	USD	2 797	–
2 462	FNMA 868220, FRN, 4,58 %, 01/03/2036	USA	USD	2 393	–
2 370	FNMA 323930, FRN, 4,723 %, 01/10/2027	USA	USD	2 337	–
2 278	FNMA 679856, FRN, 3,699 %, 01/10/2032	USA	USD	2 227	–
2 041	FNMA 535228, FRN, 3,485 %, 01/12/2029	USA	USD	1 944	–
1 916	FNMA 748100, FRN, 4,03 %, 01/11/2033	USA	USD	1 874	–
1 869	FNMA 780611, FRN, 5,527 %, 01/06/2034	USA	USD	1 822	–
1 855	FNMA 872506, FRN, 5,18 %, 01/05/2036	USA	USD	1 804	–
1 829	FNMA 995608, FRN, 5,467 %, 01/05/2036	USA	USD	1 785	–
1 414	FNMA 836133, FRN, 3,768 %, 01/09/2035	USA	USD	1 393	–
1 365	FNMA 821626, FRN, 3,743 %, 01/06/2035	USA	USD	1 338	–
1 286	FNMA 894571, FRN, 4,813 %, 01/03/2036	USA	USD	1 319	–
1 339	FNMA 681895, FRN, 4,462 %, 01/04/2033	USA	USD	1 301	–
1 309	FNMA 735440, FRN, 4,298 %, 01/11/2034	USA	USD	1 286	–
1 348	Asset-Backed Securities Corp. Home Equity Loan Trust, Series 2004-HE7, FRN, 5,91 %, 25/10/2034	USA	USD	1 213	–
1 052	FNMA 736411, FRN, 4,096 %, 01/08/2033	USA	USD	1 067	–
1 078	FNMA 400121, FRN, 4,249 %, 01/09/2027	USA	USD	1 063	–
1 056	FNMA 655202, FRN, 3,872 %, 01/05/2032	USA	USD	1 029	–
873	FNMA 815586, FRN, 4,583 %, 01/03/2035	USA	USD	852	–
645	FNMA 404494, FRN, 4,655 %, 01/05/2027	USA	USD	632	–

Franklin U.S. Low Duration Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
464	FNMA 734328, FRN, 5,512 %, 01/06/2033	USA	USD	471	–
423	FNMA 872502, FRN, 5,412 %, 01/06/2036	USA	USD	428	–
383	FNMA 936591, FRN, 5,832 %, 01/04/2037	USA	USD	382	–
66	FNMA 331477, FRN, 4,056 %, 01/03/2025	USA	USD	66	–
				39 490 936	13,44
	Obligations d'entreprises				
1 600 000	Wells Fargo & Co., 2,188 %, 30/04/2026	USA	USD	1 499 881	0,51
1 500 000	Exelon Corp., 3,4 %, 15/04/2026	USA	USD	1 425 952	0,49
1 500 000	Bank of America Corp., 2,015 %, 13/02/2026	USA	USD	1 405 420	0,48
1 400 000	Toronto-Dominion Bank (The) , 4,285 %, 13/09/2024	CAN	USD	1 375 347	0,47
1 200 000	Bank of America Corp., 3,864 %, 23/07/2024	USA	USD	1 198 555	0,41
1 250 000	GA Global Funding Trust, 144A, 3,85 %, 11/04/2025	USA	USD	1 191 149	0,41
1 100 000	Meta Platforms, Inc., 4,6 %, 15/05/2028	USA	USD	1 088 501	0,37
1 100 000	New York Life Global Funding, 144A, 3,6 %, 08/05/2025	USA	USD	1 057 971	0,36
1 000 000	GE Healthcare Technologies, Inc., 5,65 %, 15/11/2027	USA	USD	1 012 677	0,34
1 000 000	T-Mobile USA, Inc., 4,95 %, 15/03/2028	USA	USD	984 588	0,34
1 000 000	Bank of Montreal, 4,25 %, 14/09/2024	CAN	USD	980 564	0,33
1 000 000	JPMorgan Chase & Co., 4,323 %, 26/04/2028	USA	USD	965 832	0,33
1 000 000	BNP Paribas SA, 144A, 3,375 %, 09/01/2025	FRA	USD	960 947	0,33
1 000 000	Bayer US Finance II LLC, 144A, 4,375 %, 15/12/2028	DEU	USD	949 111	0,32
1 000 000	Morgan Stanley, 2,188 %, 28/04/2026	USA	USD	939 154	0,32
900 000	Korea East-West Power Co. Ltd, 144A, 3,875 %, 19/07/2023	KOR	USD	899 358	0,31
900 000	Bank of America Corp., 3,384 %, 02/04/2026	USA	USD	863 156	0,29
900 000	AT&T, Inc., 3,8 %, 15/02/2027	USA	USD	860 087	0,29
800 000	Kenvue, Inc., 144A, 5,05 %, 22/03/2028	USA	USD	806 979	0,27
800 000	Bank of New York Mellon (The), 5,224 %, 21/11/2025	USA	USD	796 072	0,27
800 000	Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A, 4,95 %, 30/03/2025	DEU	USD	794 298	0,27
800 000	Deutsche Bank AG, 2,222 %, 18/09/2024	DEU	USD	789 937	0,27
800 000	Banque nationale du Canada, 3,75 %, 09/06/2025	CAN	USD	780 611	0,27
800 000	Manufacturers & Traders Trust Co., 5,4 %, 21/11/2025	USA	USD	775 556	0,26
700 000	Amgen, Inc., 5,15 %, 02/03/2028	USA	USD	699 870	0,24
700 000	Truist Financial Corp., 5,9 %, 28/10/2026	USA	USD	694 160	0,24
700 000	Comcast Corp., 4,55 %, 15/01/2029	USA	USD	687 771	0,23
800 000	Baxter International, Inc., 2,272 %, 01/12/2028	USA	USD	686 118	0,23
700 000	Deutsche Bank AG, 4,162 %, 13/05/2025	DEU	USD	674 660	0,23
700 000	Bank of Nova Scotia (The), 2,951 %, 11/03/2027	CAN	USD	649 787	0,22
630 000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 5,875 %, 31/03/2025	USA	USD	627 301	0,21
600 000	Northwestern Mutual Global Funding, 144A, 4,9 %, 12/06/2028	USA	USD	595 819	0,20
600 000	Pricoa Global Funding I, 144A, 5,1 %, 30/05/2028	USA	USD	594 889	0,20
600 000	JPMorgan Chase & Co., 3,845 %, 14/06/2025	USA	USD	586 980	0,20
600 000	Berkshire Hathaway Energy Co., 4,05 %, 15/04/2025	USA	USD	586 055	0,20
600 000	Huntington National Bank (The), 5,699 %, 18/11/2025	USA	USD	583 632	0,20
600 000	Netflix, Inc., 144A, 3,625 %, 15/06/2025	USA	USD	578 554	0,20
600 000	Citigroup, Inc., 3,29 %, 17/03/2026	USA	USD	574 151	0,20
600 000	Société Générale SA, 144A, 2,226 %, 21/01/2026	FRA	USD	557 537	0,19
500 000	Mizuho Financial Group, Inc., 5,778 %, 06/07/2029	JPN	USD	501 557	0,17
500 000	Sabine Pass Liquefaction LLC, 5,625 %, 01/03/2025	USA	USD	498 253	0,17
500 000	Metropolitan Life Global Funding I, 144A, 5,05 %, 06/01/2028	USA	USD	498 208	0,17
500 000	Netflix, Inc., 4,375 %, 15/11/2026	USA	USD	488 716	0,17
500 000	Metropolitan Life Global Funding I, 144A, 4,05 %, 25/08/2025	USA	USD	481 974	0,16
500 000	Protective Life Global Funding, 144A, 3,218 %, 28/03/2025	USA	USD	476 068	0,16
500 000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 2,64 %, 24/02/2028	USA	USD	454 055	0,15
500 000	Coca-Cola Europacific Partners plc, 144A, 1,5 %, 15/01/2027	GBR	USD	441 398	0,15
500 000	Société Générale SA, 144A, 1,792 %, 09/06/2027	FRA	USD	437 445	0,15
418 000	Delta Air Lines, Inc., 144A, 4,5 %, 20/10/2025	USA	USD	409 063	0,14
400 000	Illumina, Inc., 5,8 %, 12/12/2025	USA	USD	401 126	0,14
400 000	Nordea Bank Abp, 144A, 4,75 %, 22/09/2025	FIN	USD	391 638	0,13
404 000	Aker BP ASA, 144A, 2 %, 15/07/2026	NOR	USD	362 994	0,12
400 000	JBS USA LUX SA, 144A, 2,5 %, 15/01/2027	USA	USD	350 740	0,12
400 000	Sands China Ltd, 2,8 %, 08/03/2027	MAC	USD	347 473	0,12
300 000	Venture Global LNG, Inc., 144A, 8,125 %, 01/06/2028	USA	USD	305 026	0,10
300 000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 6,051 % 01/03/2025	USA	USD	301 262	0,10
300 000	TransDigm, Inc., 144A, 6,25 %, 15/03/2026	USA	USD	298 804	0,10
300 000	GE Healthcare Technologies, Inc., 5,55 %, 15/11/2024	USA	USD	298 670	0,10
300 000	Endeavor Energy Resources LP, 144A, 5,75 %, 30/01/2028	USA	USD	293 727	0,10

Franklin U.S. Low Duration Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
300 000	Centene Corp., 3,375 %, 15/02/2030	USA	USD	258 102	0,09
300 000	DISH DBS Corp., 144A, 5,25 %, 01/12/2026	USA	USD	241 214	0,08
200 000	Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A, 6,75 %, 15/04/2028	USA	USD	198 571	0,07
200 000	American Airlines, Inc., 144A, 5,5 %, 20/04/2026	USA	USD	198 318	0,07
200 000	BNP Paribas SA, 144A, 2,819 %, 19/11/2025	FRA	USD	190 797	0,07
200 000	Grand Canyon University, 4,125 %, 01/10/2024	USA	USD	189 440	0,06
200 000	Iliad Holdings SASU, 144A, 6,5 %, 15/10/2026	FRA	USD	188 945	0,06
100 000	United Airlines, Inc., 144A, 4,375 %, 15/04/2026	USA	USD	95 101	0,03
100 000	CommScope Technologies LLC, 144A, 6 %, 15/06/2025	USA	USD	93 334	0,03
100 000	Amgen, Inc., 2,2 %, 21/02/2027	USA	USD	90 899	0,03
34 250	United Airlines Pass-Through Trust, 4,875 %, 15/07/2027	USA	USD	32 722	0,01
1 300 000	Mesquite Energy, Inc., 7,75 %, 15/06/2021 [§]	USA	USD	22 750	0,01
130 590	Party City Holdings, Inc., 144A, FRN, 10,13 %, 15/07/2025 [§]	USA	USD	14 365	0,01
356	Ambac Assurance Corp., 144A, 5,1 %, perpétuelle	USA	USD	518	—
				43 632 260	14,84
	Obligations d'État et de collectivités locales				
3 670 000	New York State Urban Development Corp., 2,25 %, 15/03/2026	USA	USD	3 401 030	1,16
412 000 000	Bon du Trésor japonais, 0 %, 19/09/2023	JPN	JPY	2 856 643	0,97
1 600 000	Colorado Bridge Enterprise, 0,923 %, 31/12/2023	USA	USD	1 566 934	0,53
855 000	Texas State University System, 2,351 %, 15/03/2026	USA	USD	796 046	0,27
565 000	Golden State Tobacco Securitization Corp., 3,85 %, 01/06/2050	USA	USD	512 950	0,17
470 000	Massachusetts State College Building Authority, 2,256 %, 01/05/2026	USA	USD	436 359	0,15
440 000	City & County Honolulu, 2,233 %, 01/07/2024	USA	USD	426 321	0,15
200 000	Electricité de France SA, 144A, 5,7 %, 23/05/2028	FRA	USD	199 824	0,07
				10 196 107	3,47
	TOTAL OBLIGATIONS			93 319 303	31,75
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			93 319 303	31,75
	VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				
	ACTIONS				
	Commerce généraliste				
12 326 925	K2016470219 South Africa Ltd, 'A' ^{**}	ZAF	ZAR	—	—
1 226 701	K2016470219 South Africa Ltd, 'B' ^{**}	ZAF	ZAR	—	—
60 686	K2016470219 South Africa Ltd, compte séquestre ^{**}	ZAF	ZAR	—	—
				—	—
	TOTAL ACTIONS			—	—
	OBLIGATIONS				
	Titres adossés à des actifs				
67 680	FIRSTPLUS Home Loan Owner Trust, Series 1998-5, 7,42 %, 10/12/2024 ^{**}	USA	USD	—	—
				—	—
	Obligations d'entreprises				
1 068 278	K2016470219 South Africa Ltd, Règlement S, 3 %, 31/12/2022 ^{**§}	ZAF	USD	—	—
470 581	K2016470260 South Africa Ltd, Règlement S, 25 %, 31/12/2022 ^{**§}	ZAF	USD	—	—
				—	—
	TOTAL OBLIGATIONS			—	—
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			—	—
	TOTAL PLACEMENTS			270 035 620	91,86

§ Ces obligations sont actuellement en défaut.

^{**} Ces titres sont soumis à une juste valorisation.

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Franklin U.S. Opportunities Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
318 136	Aérospatial et défense Axon Enterprise, Inc.	USA	USD	62 074 696	0,97
				62 074 696	0,97
200 301	Automobiles Tesla, Inc.	USA	USD	52 432 793	0,82
				52 432 793	0,82
2 052 818	Boissons Monster Beverage Corp.	USA	USD	117 913 866	1,84
126 358	Constellation Brands, Inc. 'A'	USA	USD	31 100 494	0,48
				149 014 360	2,32
3 125 592	Commerce généraliste Amazon.com, Inc.	USA	USD	407 452 173	6,35
				407 452 173	6,35
277 543	Marchés de capitaux S&P Global, Inc.	USA	USD	111 264 213	1,73
135 969	MSCI, Inc.	USA	USD	63 808 892	0,99
380 444	Ares Management Corp.	USA	USD	36 655 780	0,57
224 726	Intercontinental Exchange, Inc.	USA	USD	25 412 016	0,40
				237 140 901	3,69
300 210	Chimie Linde plc	USA	USD	114 404 027	1,78
				114 404 027	1,78
509 879	Services commerciaux et fournitures Republic Services, Inc.	USA	USD	78 098 166	1,22
				78 098 166	1,22
854 442	Services publics d'électricité NextEra Energy, Inc.	USA	USD	63 399 596	0,99
				63 399 596	0,99
193 300	Divertissement Netflix, Inc.	USA	USD	85 146 717	1,33
				85 146 717	1,33
377 656	Fiducies de placement immobilier (FPI) SBA Communications Corp.	USA	USD	87 525 555	1,36
				87 525 555	1,36
770 191	Services financiers Mastercard, Inc. 'A'	USA	USD	302 916 120	4,72
339 984	Visa, Inc., 'A'	USA	USD	80 739 401	1,26
				383 655 521	5,98
399 975	Produits alimentaires Lamb Weston Holdings, Inc.	USA	USD	45 977 126	0,71
328 450	Freshpet, Inc.	USA	USD	21 615 295	0,34
				67 592 421	1,05
2 011 053	Transport terrestre Uber Technologies, Inc.	USA	USD	86 817 158	1,35
233 656	Union Pacific Corp.	USA	USD	47 810 691	0,75
				134 627 849	2,10
269 492	Équipements et fournitures de soins de santé Intuitive Surgical, Inc.	USA	USD	92 150 095	1,43
86 384	IDEXX Laboratories, Inc.	USA	USD	43 384 636	0,68
				135 534 731	2,11
262 089	Prestataires et services de soins de santé UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	125 970 457	1,96
400 377	Guardant Health, Inc.	USA	USD	14 333 497	0,23
				140 303 954	2,19
168 910	Technologies de soins de santé Veeva Systems, Inc., 'A'	USA	USD	33 398 574	0,52
				33 398 574	0,52

Franklin U.S. Opportunities Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
Hôtels, restaurants et loisirs					
58 970	Chipotle Mexican Grill, Inc.	USA	USD	126 136 830	1,96
				126 136 830	1,96
Conglomérats industriels					
264 602	Honeywell International, Inc.	USA	USD	54 904 915	0,86
				54 904 915	0,86
Médias et services interactifs					
804 822	Meta Platforms, Inc., 'A'	USA	USD	230 967 818	3,60
1 831 442	Alphabet, Inc., 'A'	USA	USD	219 223 607	3,41
				450 191 425	7,01
Services de technologies de l'information					
109 025	MongoDB, Inc.	USA	USD	44 808 185	0,70
113 307	Snowflake, Inc., 'A'	USA	USD	19 939 766	0,31
				64 747 951	1,01
Outils et services de sciences de la vie					
452 798	Danaher Corp.	USA	USD	108 671 520	1,69
195 327	West Pharmaceutical Services, Inc.	USA	USD	74 706 717	1,16
133 529	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USA	USD	69 668 756	1,09
				253 046 993	3,94
Machines					
3 861 559	Proterra, Inc.	USA	USD	4 633 871	0,07
				4 633 871	0,07
Produits pharmaceutiques					
292 795	Eli Lilly & Co.	USA	USD	137 314 999	2,14
1 340 500	AstraZeneca plc, ADR	GBR	USD	95 939 585	1,49
				233 254 584	3,63
Services professionnels					
417 420	TransUnion	USA	USD	32 696 508	0,51
98 007	Paycom Software, Inc.	USA	USD	31 483 769	0,49
				64 180 277	1,00
Gestion et promotion immobilières					
947 838	CoStar Group, Inc.	USA	USD	84 357 582	1,31
				84 357 582	1,31
Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs					
726 085	NVIDIA Corp.	USA	USD	307 148 477	4,79
249 695	Monolithic Power Systems, Inc.	USA	USD	134 892 730	2,10
386 213	Analog Devices, Inc.	USA	USD	75 238 155	1,17
66 282	ASML Holding NV, ADR	NLD	USD	48 037 879	0,75
398 461	GLOBALFOUNDRIES, Inc.	USA	USD	25 732 611	0,40
				591 049 852	9,21
Logiciels					
1 190 845	Microsoft Corp.	USA	USD	405 530 356	6,32
348 209	ServiceNow, Inc.	USA	USD	195 683 012	3,05
283 063	Adobe, Inc.	USA	USD	138 414 976	2,16
247 656	Synopsys, Inc.	USA	USD	107 831 899	1,68
867 186	Oracle Corp.	USA	USD	103 273 181	1,61
213 711	Intuit, Inc.	USA	USD	97 920 243	1,52
160 293	Roper Technologies, Inc.	USA	USD	77 068 875	1,20
326 208	Salesforce, Inc.	USA	USD	68 914 702	1,07
233 327	Workday, Inc., 'A'	USA	USD	52 706 236	0,82
331 754	CrowdStrike Holdings, Inc., 'A'	USA	USD	48 724 710	0,76
212 849	Atlassian Corp., 'A'	USA	USD	35 718 191	0,56
78 107	Tyler Technologies, Inc.	USA	USD	32 529 222	0,51
60 882	HubSpot, Inc.	USA	USD	32 394 703	0,50
262 315	BILL Holdings, Inc.	USA	USD	30 651 508	0,48
629 716	Confluent, Inc., 'A'	USA	USD	22 235 272	0,35
164 693	Datadog, Inc., 'A'	USA	USD	16 202 497	0,25
57 238	Monday.com Ltd	USA	USD	9 800 290	0,15
				1 475 599 873	22,99
Distribution spécialisée					
16 516	AutoZone, Inc.	USA	USD	41 180 334	0,64
				41 180 334	0,64

Franklin U.S. Opportunities Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
1 926 602	Matériel informatique, stockage et périphériques Apple, Inc.	USA	USD	373 702 990	5,82
				373 702 990	5,82
564 694	Textiles, confection et produits de luxe NIKE, Inc. 'B'	USA	USD	62 325 277	0,97
1 885 036	Figs, Inc., 'A'	USA	USD	15 589 247	0,24
				77 914 524	1,21
	TOTAL ACTIONS			6 126 704 035	95,44
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			6 126 704 035	95,44
	VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLÉMENTÉ				
	ACTIONS				
214 285	Aérospatial et défense Space Exploration Technologies Corp., 'A'***	USA	USD	17 357 085	0,27
				17 357 085	0,27
44 177	Services commerciaux et fournitures Celonis SE**	DEU	USD	13 896 299	0,21
553 729	Optoro, Inc., 'E', privilégiée**	USA	USD	8 231 314	0,13
				22 127 613	0,34
55 200	Équipements et fournitures de soins de santé Il Makiage Ltd**	ISR	USD	23 406 798	0,36
				23 406 798	0,36
504 854	Prestataires et services de soins de santé Tempus Labs, Inc., 'F', privilégiée**	USA	USD	15 504 158	0,24
134 608	Tempus Labs, Inc., 'G', privilégiée**	USA	USD	4 133 836	0,07
				19 637 994	0,31
17 511	Services de technologies de l'information Canva, Inc.**	AUS	USD	15 201 456	0,24
				15 201 456	0,24
1 260 432	Produits de loisirs Fanatics Holdings, Inc.**	USA	USD	101 816 660	1,59
				101 816 660	1,59
354 024	Machines Proterra, Inc., compte séquestre**	USA	USD	—	—
				—	—
422 850	Logiciels Databricks, Inc., 'G', privilégiée**	USA	USD	31 916 715	0,49
1 182 726	Lacework, Inc., 'D', privilégiée**	USA	USD	19 324 436	0,30
2 719 500	Tanium, Inc., 'G', privilégiée**	USA	USD	17 997 531	0,28
2 052 000	Talkdesk, Inc., 'C', privilégiée**	USA	USD	11 724 781	0,18
416 908	OneTrust LLC, 'A'***	USA	USD	6 249 451	0,10
332 838	OneTrust LLC, 'C', privilégiée**	USA	USD	4 989 242	0,08
5 834 712	ClearMotion, Inc.**	USA	USD	669 714	0,01
37 638	OneTrust LLC, 'A-1'***	USA	USD	564 194	0,01
3 870 831	ClearMotion, Inc. privilégiée**	USA	USD	526 626	0,01
620 274	ClearMotion, Inc.**	USA	USD	89 867	—
				94 052 557	1,46
	TOTAL ACTIONS			293 600 163	4,57
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLÉMENTÉ			293 600 163	4,57
	TOTAL PLACEMENTS			6 420 304 198	100,01

** Ces titres sont soumis à une juste valorisation.

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Franklin UK Equity Income Fund

(Devise - GBP)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Aérospatial et défense				
55 851	BAE Systems plc	GBR	GBP	518 546	2,18
				518 546	2,18
	Banques				
158 000	NatWest Group plc	GBR	GBP	380 256	1,60
35 177	Close Brothers Group plc	GBR	GBP	310 747	1,30
				691 003	2,90
	Boissons				
13 007	Diageo plc	GBR	GBP	440 303	1,85
39 868	Britvic plc	GBR	GBP	341 671	1,43
				781 974	3,28
	Commerce généraliste				
5 105	Next plc	GBR	GBP	352 471	1,48
				352 471	1,48
	Marchés de capitaux				
27 920	Intermediate Capital Group plc	GBR	GBP	385 357	1,62
31 636	St. James's Place plc	GBR	GBP	344 497	1,45
17 076	Rathbones Group plc	GBR	GBP	318 174	1,33
144 664	Ashmore Group plc	GBR	GBP	301 478	1,26
43 605	IG Group Holdings plc	GBR	GBP	295 410	1,24
67 000	Schroders plc	GBR	GBP	293 514	1,23
				1 938 430	8,13
	Chimie				
20 069	Victrex plc	GBR	GBP	279 721	1,17
				279 721	1,17
	Distribution et vente au détail de biens de consommation de base				
166 412	Tesco plc	GBR	GBP	413 350	1,73
				413 350	1,73
	Emballages et conditionnement				
135 756	DS Smith plc	GBR	GBP	369 895	1,55
				369 895	1,55
	Services publics d'électricité				
27 889	SSE plc	GBR	GBP	514 960	2,16
				514 960	2,16
	Équipements, instruments et composants électroniques				
6 327	Spectris plc	GBR	GBP	227 626	0,96
				227 626	0,96
	Fiducies de placement immobilier (FPI)				
57 147	Land Securities Group plc	GBR	GBP	329 017	1,38
185 000	LondonMetric Property plc	GBR	GBP	307 479	1,29
				636 496	2,67
	Services financiers				
159 948	M&G plc	GBR	GBP	306 504	1,29
				306 504	1,29
	Produits alimentaires				
21 757	Associated British Foods plc	GBR	GBP	433 819	1,82
11 974	Cranswick plc	GBR	GBP	388 943	1,63
				822 762	3,45
	Équipements et fournitures de soins de santé				
31 189	Smith & Nephew plc	GBR	GBP	396 207	1,66
				396 207	1,66
	Produits ménagers durables				
15 087	Bellway plc	GBR	GBP	300 374	1,26
252 000	Taylor Wimpey plc	GBR	GBP	259 222	1,09
				559 596	2,35
	Produits ménagers				
8 353	Reckitt Benckiser Group plc	GBR	GBP	494 280	2,07
				494 280	2,07

Franklin UK Equity Income Fund (suite)

(Devise - GBP)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
Conglomérats industriels					
23 748	Smiths Group plc	GBR	GBP	391 220	1,64
8 374	DCC plc	GBR	GBP	368 862	1,55
				760 082	3,19
Assurances					
223 779	Legal & General Group plc	GBR	GBP	510 164	2,14
89 653	Phoenix Group Holdings plc	GBR	GBP	477 628	2,00
				987 792	4,14
Machines					
56 451	Bodycote plc	GBR	GBP	361 851	1,52
19 000	IMI plc	GBR	GBP	312 081	1,31
				673 932	2,83
Médias					
50 335	WPP plc	GBR	GBP	415 434	1,74
55 850	Informa plc	GBR	GBP	406 042	1,71
				821 476	3,45
Métaux et exploitations minières					
14 582	Rio Tinto plc	GBR	GBP	729 671	3,06
19 530	Anglo American plc	GBR	GBP	437 864	1,84
				1 167 535	4,90
Multiservices publics					
58 615	National Grid plc	GBR	GBP	611 921	2,57
				611 921	2,57
Pétrole, gaz et carburants consommables					
51 817	Shell plc	GBR	GBP	1 217 156	5,11
254 347	BP plc	GBR	GBP	1 166 067	4,89
				2 383 223	10,00
Produits de soins personnels					
29 100	Unilever plc	GBR	GBP	1 193 197	5,01
				1 193 197	5,01
Produits pharmaceutiques					
9 033	AstraZeneca plc	GBR	GBP	1 019 621	4,28
51 000	GSK plc	GBR	GBP	711 694	2,99
				1 731 315	7,27
Services professionnels					
21 918	RELX plc	GBR	GBP	575 748	2,42
7 500	Intertek Group plc	GBR	GBP	320 126	1,34
69 387	Pagegroup plc	GBR	GBP	278 530	1,17
				1 174 404	4,93
Textiles, confection et produits de luxe					
17 123	Burberry Group plc	GBR	GBP	363 810	1,53
				363 810	1,53
Tabac					
29 500	British American Tobacco plc	GBR	GBP	771 772	3,24
30 813	Imperial Brands plc	GBR	GBP	537 031	2,25
				1 308 803	5,49
Sociétés de négoce et distributeurs					
11 191	Bunzl plc	GBR	GBP	335 801	1,41
				335 801	1,41
Services de télécommunications sans fil					
315 276	Vodafone Group plc	GBR	GBP	234 056	0,98
				234 056	0,98
TOTAL ACTIONS				23 051 168	96,73
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				23 051 168	96,73
TOTAL PLACEMENTS				23 051 168	96,73

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Templeton All China Equity Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Fret aérien et logistique				
9 800	SF Holding Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	61 010	2,74
				61 010	2,74
	Automobiles				
500	BYD Co. Ltd, 'H'	CHN	HKD	16 032	0,72
				16 032	0,72
	Banques				
14 500	China Merchants Bank Co. Ltd, 'H'	CHN	HKD	66 135	2,97
65 000	Postal Savings Bank of China Co. Ltd, H, Règlement S, 144A	CHN	HKD	40 082	1,80
				106 217	4,77
	Boissons				
400	Kweichow Moutai Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	93 393	4,20
8 000	China Resources Beer Holdings Co. Ltd	CHN	HKD	52 865	2,37
2 300	Wuliangye Yibin Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	52 007	2,34
				198 265	8,91
	Commerce généraliste				
13 200	Alibaba Group Holding Ltd	CHN	HKD	137 407	6,18
2 859	JD.com, Inc., 'A'	CHN	HKD	48 758	2,19
				186 165	8,37
	Marchés de capitaux				
1 300	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	HKG	HKD	49 255	2,21
13 532	East Money Information Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	26 590	1,20
				75 845	3,41
	Chimie				
7 400	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	42 177	1,90
				42 177	1,90
	Matériaux de construction				
25 900	Keshun Waterproof Technologies Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	32 765	1,47
				32 765	1,47
	Équipements électriques				
2 040	Contemporary Ampere Technology Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	64 561	2,90
12 600	Hongfa Technology Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	55 467	2,50
11 998	NARI Technology Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	38 267	1,72
				158 295	7,12
	Équipements, instruments et composants électroniques				
5 200	Luxshare Precision Industry Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	23 378	1,05
				23 378	1,05
	Divertissement				
2 500	NetEase, Inc.	CHN	HKD	48 421	2,18
				48 421	2,18
	Produits alimentaires				
13 000	China Mengniu Dairy Co. Ltd	CHN	HKD	49 130	2,21
				49 130	2,21
	Équipements et fournitures de soins de santé				
900	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	37 304	1,68
				37 304	1,68
	Prestataires et services de soins de santé				
12 004	Aier Eye Hospital Group Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	30 772	1,38
8 000	New Horizon Health Ltd, Règlement S, 144A	CHN	HKD	28 123	1,27
				58 895	2,65
	Hôtels, restaurants et loisirs				
3 940	Meituan, Règlement S, 144A	CHN	HKD	61 782	2,78
800	Yum China Holdings, Inc.	CHN	USD	45 200	2,03
				106 982	4,81
	Produits ménagers durables				
5 400	Midea Group Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	43 966	1,98

Templeton All China Equity Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
9 700	Haier Smart Home Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	31 444	1,41
				75 410	3,39
	Producteurs indépendants d'énergie et d'électricité renouvelable				
11 699	China Yangtze Power Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	35 593	1,60
				35 593	1,60
	Assurances				
13 500	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd, 'H'	CHN	HKD	86 222	3,88
				86 222	3,88
	Médias et services interactifs				
5 000	Tencent Holdings Ltd	CHN	HKD	212 002	9,53
250	Baidu, Inc., ADR	CHN	USD	34 227	1,54
1 350	Baidu, Inc. 'A'	CHN	HKD	23 025	1,03
				269 254	12,10
	Outils et services de sciences de la vie				
9 500	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Règlement S, 144A	CHN	HKD	45 657	2,05
1 300	WuXi AppTec Co. Ltd, H, Règlement S, 144A	CHN	HKD	10 418	0,47
				56 075	2,52
	Machines				
7 000	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	62 146	2,79
				62 146	2,79
	Médias				
38 100	Focus Media Information Technology Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	35 787	1,61
9 000	Mobvista, Inc., Règlement S, 144A	CHN	HKD	3 962	0,18
				39 749	1,79
	Métaux et exploitations minières				
57 000	CMOC Group Ltd, 'H'	CHN	HKD	30 009	1,35
				30 009	1,35
	Produits pharmaceutiques				
6 600	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	43 642	1,96
				43 642	1,96
	Gestion et promotion immobilières				
6 000	China Resources Land Ltd	CHN	HKD	25 534	1,15
				25 534	1,15
	Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs				
10 000	Hua Hong Semiconductor Ltd, Règlement S, 144A	CHN	HKD	32 904	1,48
5 980	Sino Wealth Electronic Ltd, 'A'	CHN	CNY	23 099	1,04
				56 003	2,52
	Logiciels				
5 590	Hundsun Technologies, Inc., 'A'	CHN	CNY	34 204	1,54
				34 204	1,54
	Distribution spécialisée				
1 700	China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd, 'A'	CHN	CNY	25 989	1,17
				25 989	1,17
	Textiles, confection et produits de luxe				
7 200	ANTA Sports Products Ltd	CHN	HKD	73 985	3,32
				73 985	3,32
	TOTAL ACTIONS			2 114 696	95,07
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			2 114 696	95,07
	TOTAL PLACEMENTS			2 114 696	95,07

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Templeton Asia Equity Total Return Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Pièces automobiles				
2 800	Tube Investments of India Ltd	IND	INR	108 583	1,41
				108 583	1,41
	Automobiles				
780	Hyundai Motor Co.	KOR	KRW	122 697	1,60
				122 697	1,60
	Banques				
12 300	HDFC Bank Ltd	IND	INR	255 201	3,32
10 600	DBS Group Holdings Ltd	SGP	SGD	247 549	3,22
314 500	Bank Central Asia Tbk. PT	IDN	IDR	191 948	2,50
7 800	ICICI Bank Ltd, ADR	IND	USD	180 024	2,34
6 400	Shinhan Financial Group Co. Ltd	KOR	KRW	165 464	2,15
13 000	Axis Bank Ltd	IND	INR	156 827	2,04
				1 197 013	15,57
	Boissons				
59 000	Budweiser Brewing Co. APAC Ltd, Règlement S, 144A	CHN	HKD	152 669	1,99
				152 669	1,99
	Commerce généraliste				
22 400	Alibaba Group Holding Ltd	CHN	HKD	233 176	3,03
6 088	JD.com, Inc., 'A'	CHN	HKD	103 826	1,35
				337 002	4,38
	Chimie				
280	LG Chem Ltd	KOR	KRW	142 546	1,85
				142 546	1,85
	Construction et ingénierie				
8 200	Larsen & Toubro Ltd	IND	INR	247 891	3,22
				247 891	3,22
	Distribution et vente au détail de biens de consommation de base				
610 000	Sumber Alfaria Trijaya Tbk. PT	IDN	IDR	104 601	1,36
				104 601	1,36
	Équipements, instruments et composants électroniques				
440	Samsung SDI Co. Ltd	KOR	KRW	224 693	2,92
43 000	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd	TWN	TWD	156 299	2,04
				380 992	4,96
	Produits alimentaires				
46 000	China Mengniu Dairy Co. Ltd	CHN	HKD	173 844	2,26
200 000	Century Pacific Food, Inc.	PHL	PHP	92 630	1,21
				266 474	3,47
	Prestataires et services de soins de santé				
275 000	Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'	THA	THB	216 473	2,81
2 700	Apollo Hospitals Enterprise Ltd	IND	INR	168 029	2,19
				384 502	5,00
	Hôtels, restaurants et loisirs				
11 800	Meituan, Règlement S, 144A	CHN	HKD	185 031	2,41
43 000	Zomato Ltd	IND	INR	39 445	0,51
				224 476	2,92
	Assurances				
32 000	AIA Group Ltd	HKG	HKD	325 002	4,23
41 000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd, 'H'	CHN	HKD	261 858	3,40
				586 860	7,63
	Médias et services interactifs				
10 500	Tencent Holdings Ltd	CHN	HKD	445 204	5,79
3 000	Baidu, Inc. 'A'	CHN	HKD	51 166	0,67
				496 370	6,46

Templeton Asia Equity Total Return Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
Services de technologies de l'information					
4 800	Tata Consultancy Services Ltd	IND	INR	193 911	2,52
				<u>193 911</u>	<u>2,52</u>
Outils et services de sciences de la vie					
27 000	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Règlement S, 144A	CHN	HKD	129 761	1,69
				<u>129 761</u>	<u>1,69</u>
Machines					
125 000	Weichai Power Co. Ltd, 'H'	CHN	HKD	183 906	2,39
15 000	Techtronic Industries Co. Ltd	HKG	HKD	164 031	2,13
17 300	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	153 589	2,00
				<u>501 526</u>	<u>6,52</u>
Pétrole, gaz et carburants consommables					
6 400	Reliance Industries Ltd	IND	INR	199 449	2,59
				<u>199 449</u>	<u>2,59</u>
Gestion et promotion immobilières					
42 000	China Resources Land Ltd	CHN	HKD	178 735	2,32
				<u>178 735</u>	<u>2,32</u>
Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs					
37 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	TWN	TWD	683 349	8,89
43 000	Kinsus Interconnect Technology Corp.	TWN	TWD	161 799	2,10
				<u>845 148</u>	<u>10,99</u>
Matériel informatique, stockage et périphériques					
8 800	Samsung Electronics Co. Ltd	KOR	KRW	484 586	6,30
				<u>484 586</u>	<u>6,30</u>
TOTAL ACTIONS				<u>7 285 792</u>	<u>94,75</u>
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				<u>7 285 792</u>	<u>94,75</u>
TOTAL PLACEMENTS				<u>7 285 792</u>	<u>94,75</u>

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Templeton Asian Bond Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE					
OBLIGATIONS					
Obligations d'État et de collectivités locales					
293 198 000 000	Obligation de l'État indonésien, 7 %, 15/02/2033	IDN	IDR	20 491 165	16,53
1 226 880 000	Obligation de l'État indien, 7,26 %, 14/01/2029	IND	INR	15 086 490	12,17
16 054 000 000	Bon du Trésor coréen, 1,125 %, 10/06/2024	KOR	KRW	11 916 698	9,61
12 400 000 000	Bon du Trésor coréen, 1,5 %, 10/03/2025	KOR	KRW	9 068 561	7,31
588 800 000	Obligation de l'État indien, 7,26 %, 22/08/2032	IND	INR	7 254 607	5,85
5 200 000	Obligation de l'État indonésien, 4,85 %, 11/01/2033	IDN	USD	5 187 655	4,18
71 272 000 000	Obligation de l'État indonésien, 6,375 %, 15/08/2028	IDN	IDR	4 828 878	3,89
6 650 000	Obligation de l'État singapourien, 2,625 %, 01/08/2032	SGP	SGD	4 752 659	3,83
267 300 000	Obligation de l'État indien, 7,1 %, 18/04/2029	IND	INR	3 263 435	2,63
4 290 000	Obligation de l'État singapourien, 2,625 %, 01/05/2028	SGP	SGD	3 105 797	2,51
5 445 000	New South Wales Treasury Corp., 2 %, 08/03/2033	AUS	AUD	2 866 924	2,31
3 803 000	Treasury Corp. of Victoria, Règlement S, 2,25 %, 15/09/2033	AUS	AUD	2 015 457	1,63
2 433 000	Queensland Treasury Corp., Règlement S, 144A, 1,75 %, 20/07/2034	AUS	AUD	1 208 222	0,97
1 880 000	Obligation de l'État sri-lankais, Règlement S, 6,2 %, 11/05/2027 [§]	LKA	USD	865 565	0,70
976 800 000	Bon du Trésor coréen, 3,25 %, 10/03/2028	KOR	KRW	727 782	0,59
789 000 000	Bon du Trésor coréen, 0,875 %, 10/12/2023	KOR	KRW	592 031	0,48
5 196 000 000	Obligation de l'État indonésien, 7 %, 15/09/2030	IDN	IDR	359 066	0,29
650 000	Obligation de l'État sri-lankais, Règlement S, 6,85 %, 03/11/2025 [§]	LKA	USD	309 741	0,25
400 000	Obligation de l'État sri-lankais, Règlement S, 6,35 %, 28/06/2024 [§]	LKA	USD	184 230	0,15
200 000	Obligation de l'État sri-lankais, Règlement S, 6,75 %, 18/04/2028 [§]	LKA	USD	92 102	0,07
200 000	Obligation de l'État sri-lankais, Règlement S, 7,85 %, 14/03/2029 [§]	LKA	USD	92 079	0,07
200 000	Obligation de l'État sri-lankais, Règlement S, 5,75 %, 18/04/2023 [§]	LKA	USD	91 232	0,07
61 000	New South Wales Treasury Corp., Règlement S, 1,75 %, 20/03/2034	AUS	AUD	30 289	0,03
54 000	Treasury Corp. of Victoria, 2,25 %, 20/11/2034	AUS	AUD	27 716	0,02
				94 418 381	76,14
TOTAL OBLIGATIONS				94 418 381	76,14
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				94 418 381	76,14
VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ					
OBLIGATIONS					
Obligations d'État et de collectivités locales					
71 700 000	Obligation de l'État malaisien, 3,9 %, 30/11/2026	MYS	MYR	15 531 937	12,53
22 148 000	Obligation de l'État malaisien, 4,498 %, 15/04/2030	MYS	MYR	4 961 579	4,00
11 600 000	Obligation de l'État malaisien, 3,733 %, 15/06/2028	MYS	MYR	2 496 202	2,01
13 130 000	Obligation de l'État thaïlandais, 2,35 %, 17/06/2026	THA	THB	373 572	0,30
				23 363 290	18,84
TOTAL OBLIGATIONS				23 363 290	18,84
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				23 363 290	18,84
TOTAL PLACEMENTS				117 781 671	94,98

§ Ces obligations sont actuellement en défaut.

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Templeton Asian Growth Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Fret aérien et logistique				
1 468 618	SF Holding Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	9 142 849	0,46
				9 142 849	0,46
	Pièces automobiles				
535 795	Tube Investments of India Ltd	IND	INR	20 777 926	1,05
				20 777 926	1,05
	Automobiles				
154 572	Hyundai Motor Co.	KOR	KRW	24 314 777	1,23
3 681 184	Tata Motors Ltd, 'A'	IND	INR	14 052 816	0,71
832 417	Tata Motors Ltd	IND	INR	6 065 553	0,31
				44 433 146	2,25
	Banques				
8 882 497	ICICI Bank Ltd	IND	INR	101 672 356	5,15
3 658 215	HDFC Bank Ltd	IND	INR	75 900 919	3,84
62 424 100	Bank Central Asia Tbk. PT	IDN	IDR	38 099 096	1,93
1 185 906	DBS Group Holdings Ltd	SGP	SGD	27 695 228	1,40
6 059 700	China Merchants Bank Co. Ltd, 'H'	CHN	HKD	27 638 317	1,40
				271 005 916	13,72
	Boissons				
13 715 300	Budweiser Brewing Co. APAC Ltd, Règlement S, 144A	CHN	HKD	35 489 867	1,80
2 137 838	United Spirits Ltd	IND	INR	23 819 849	1,20
				59 309 716	3,00
	Commerce généraliste				
6 124 900	Alibaba Group Holding Ltd	CHN	HKD	63 757 951	3,23
1 971 009	JD.com, Inc., 'A'	CHN	HKD	33 614 064	1,70
76 249	Alibaba Group Holding Ltd, ADR	CHN	USD	6 355 354	0,32
				103 727 369	5,25
	Marchés de capitaux				
636 100	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	HKG	HKD	24 100 738	1,22
				24 100 738	1,22
	Chimie				
74 510	LG Chem Ltd	KOR	KRW	37 932 505	1,92
2 894 780	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	16 499 216	0,84
				54 431 721	2,76
	Matériaux de construction				
67 445 980	Semen Indonesia Persero Tbk. PT	IDN	IDR	27 334 076	1,39
1 942 128	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	7 312 188	0,37
				34 646 264	1,76
	Distribution et vente au détail de biens de consommation de base				
54 926 300	Sumber Alfaria Trijaya Tbk. PT	IDN	IDR	9 418 591	0,48
				9 418 591	0,48
	Équipements, instruments et composants électroniques				
57 493	Samsung SDI Co. Ltd	KOR	KRW	29 359 693	1,49
56 636	L&F Co. Ltd	KOR	KRW	10 541 515	0,53
				39 901 208	2,02
	Divertissement				
270 205	Sea Ltd, ADR	SGP	USD	15 682 698	0,79
				15 682 698	0,79
	Produits alimentaires				
10 470 000	China Mengniu Dairy Co. Ltd	CHN	HKD	39 568 408	2,00
				39 568 408	2,00
	Prestataires et services de soins de santé				
361 692	Apollo Hospitals Enterprise Ltd	IND	INR	22 509 172	1,14
				22 509 172	1,14
	Hôtels, restaurants et loisirs				
2 030 050	Meituan, Règlement S, 144A	CHN	HKD	31 832 436	1,61
29 063 771	Zomato Ltd	IND	INR	26 660 669	1,35
658 285	Trip.com Group Ltd, ADR	CHN	USD	23 039 975	1,17
395 947	Yum China Holdings, Inc.	CHN	USD	22 371 006	1,13
2 170 433	Indian Hotels Co. Ltd	IND	INR	10 404 290	0,53

Templeton Asian Growth Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
8 608 566	Minor International PCL	THA	THB	8 367 857	0,42
288 631	MakeMyTrip Ltd	IND	USD	7 787 264	0,40
				130 463 497	6,61
	Produits ménagers durables				
4 476 381	Midea Group Co. Ltd, A	CHN	CNY	36 446 128	1,85
1 168 892	Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd	IND	INR	4 131 445	0,21
				40 577 573	2,06
	Conglomérats industriels				
1 876 515	SM Investments Corp.	PHL	PHP	31 500 077	1,60
				31 500 077	1,60
	Assurances				
11 153 600	AIA Group Ltd	HKG	HKD	113 279 365	5,74
5 469 639	HDFC Life Insurance Co. Ltd, Règlement S, 144A	IND	INR	43 441 672	2,20
3 391 338	ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd, Règlement S, 144A	IND	INR	23 705 680	1,20
3 353 500	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd, 'H'	CHN	HKD	21 418 118	1,08
				201 844 835	10,22
	Médias et services interactifs				
2 516 300	Tencent Holdings Ltd	CHN	HKD	106 692 045	5,40
				106 692 045	5,40
	Services de technologies de l'information				
650 060	HCL Technologies Ltd	IND	INR	9 448 121	0,48
				9 448 121	0,48
	Outils et services de sciences de la vie				
1 131 500	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Règlement S, 144A	CHN	HKD	5 437 946	0,28
				5 437 946	0,28
	Machines				
3 258 500	Techtronic Industries Co. Ltd	HKG	HKD	35 633 008	1,80
19 691 000	Weichai Power Co. Ltd, 'H'	CHN	HKD	28 970 283	1,47
1 678 591	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	14 902 527	0,76
				79 505 818	4,03
	Métaux et exploitations minières				
5 716 545	Hindalco Industries Ltd	IND	INR	29 472 292	1,49
				29 472 292	1,49
	Pétrole, gaz et carburants consommables				
1 296 782	Reliance Industries Ltd	IND	INR	40 412 869	2,05
				40 412 869	2,05
	Produits pharmaceutiques				
824 753	Torrent Pharmaceuticals Ltd	IND	INR	19 175 060	0,97
				19 175 060	0,97
	Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs				
11 434 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	TWN	TWD	211 173 239	10,69
312 379	SK Hynix, Inc.	KOR	KRW	27 448 662	1,39
4 992 870	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	19 786 818	1,00
890 000	MediaTek, Inc.	TWN	TWD	19 696 168	1,00
				278 104 887	14,08
	Matériel informatique, stockage et périphériques				
3 515 983	Samsung Electronics Co. Ltd	KOR	KRW	193 613 319	9,80
				193 613 319	9,80
	TOTAL ACTIONS			1 914 904 061	96,97
	WARRANTS				
	Hôtels, restaurants et loisirs				
228 682	Minor International PCL 15/02/2024	THA	THB	21 884	—
				21 884	—
	TOTAL WARRANTS			21 884	—
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			1 914 925 945	96,97

Templeton Asian Growth Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLÉMENTÉ				
	ACTIONS				
	Services financiers				
169 222	Flipkart Pvt. Ltd**	USA	USD	34 565 249	1,75
				34 565 249	1,75
	Gestion et promotion immobilières				
321 940	Hemisphere Properties India Ltd**	IND	INR	–	–
				–	–
	TOTAL ACTIONS			34 565 249	1,75
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLÉMENTÉ			34 565 249	1,75
	UNITÉS D'OPCVM AUTORISÉS OU D'AUTRES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF				
	ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF - OPCVM				
	Services financiers				
3 249 233	FTIF Templeton China A Shares Fund - Y (acc) USD	LUX	USD	18 970 309	0,96
				18 970 309	0,96
	TOTAL ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF - OPCVM			18 970 309	0,96
	TOTAL UNITÉS D'OPCVM AUTORISÉS OU D'AUTRES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF			18 970 309	0,96
	TOTAL PLACEMENTS			1 968 461 503	99,68

** Ces titres sont soumis à une juste valorisation

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Templeton Asian Smaller Companies Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Pièces automobiles				
162 007	Hankook Tire & Technology Co. Ltd	KOR	KRW	4 250 643	0,57
				4 250 643	0,57
	Banques				
17 493 349	Federal Bank Ltd	IND	INR	26 976 631	3,62
4 547 285	Tisco Financial Group PCL	THA	THB	12 500 666	1,68
5 706 531	City Union Bank Ltd	IND	INR	8 869 896	1,19
3 902 000	Military Commercial Joint Stock Bank	VNM	VND	3 357 976	0,45
				51 705 169	6,94
	Biotechnologie				
140 238	Hugel, Inc.	KOR	KRW	11 767 397	1,58
				11 767 397	1,58
	Commerce généraliste				
1 109 476	Poya International Co. Ltd	TWN	TWD	21 147 578	2,84
783 800	momo.com, Inc.	TWN	TWD	17 365 917	2,33
572 557	Baozun, Inc., ADR	CHN	USD	2 284 502	0,30
				40 797 997	5,47
	Produits de construction				
86 808 220	Dynasty Ceramic PCL	THA	THB	4 915 528	0,66
				4 915 528	0,66
	Marchés de capitaux				
330 213	Noah Holdings Ltd, ADR	CHN	USD	4 649 399	0,62
				4 649 399	0,62
	Chimie				
53 998	Soulbrain Co. Ltd	KOR	KRW	10 367 773	1,39
				10 367 773	1,39
	Matériaux de construction				
966 493	Dalmia Bharat Ltd	IND	INR	25 572 221	3,43
13 484 600	Asia Cement China Holdings Corp.	CHN	HKD	6 659 572	0,90
3 024 304	Huaxin Cement Co. Ltd, 'B'	CHN	HKD	2 625 702	0,35
				34 857 495	4,68
	Emballages et conditionnement				
3 543 447	EPL Ltd	IND	INR	9 285 970	1,25
				9 285 970	1,25
	Services de consommation diversifiés				
7 025 600	China Education Group Holdings Ltd, Règlement S	CHN	HKD	5 491 887	0,74
				5 491 887	0,74
	Équipements électriques				
140 264	Shin Heung Energy & Electronics Co. Ltd	KOR	KRW	5 212 286	0,70
				5 212 286	0,70
	Équipements, instruments et composants électroniques				
10 657 364	Redington Ltd	IND	INR	24 233 485	3,25
11 115 800	Synnex Technology International Corp.	TWN	TWD	20 727 398	2,78
73 488	L&F Co. Ltd	KOR	KRW	13 678 135	1,84
4 974 000	Primax Electronics Ltd	TWN	TWD	10 527 325	1,41
				69 166 343	9,28
	Divertissement				
13 085 400	Major Cineplex Group PCL	THA	THB	5 418 823	0,73
				5 418 823	0,73
	Services financiers				
557 036	Bajaj Holdings & Investment Ltd	IND	INR	47 612 466	6,39
1 064 045	One 97 Communications Ltd	IND	INR	11 278 098	1,51
				58 890 564	7,90
	Produits alimentaires				
30 347 800	Century Pacific Food, Inc.	PHL	PHP	14 055 499	1,88
7 716 900	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd	CHN	HKD	9 942 248	1,33
7 858 796	Uni-President China Holdings Ltd	CHN	HKD	6 627 286	0,89

Templeton Asian Smaller Companies Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
586 906	Tata Consumer Products Ltd	IND	INR	6 169 484	0,83
				36 794 517	4,93
	Équipements et fournitures de soins de santé				
201 549	Vieworks Co. Ltd	KOR	KRW	5 591 963	0,75
				5 591 963	0,75
	Prestataires et services de soins de santé				
66 119	Apollo Hospitals Enterprise Ltd	IND	INR	4 114 783	0,55
				4 114 783	0,55
	Hôtels, restaurants et loisirs				
575 600	MakeMyTrip Ltd	IND	USD	15 529 688	2,08
16 191 755	Zomato Ltd	IND	INR	14 852 960	1,99
11 470 816	NagaCorp Ltd	KHM	HKD	6 062 154	0,82
				36 444 802	4,89
	Produits ménagers durables				
1 703 500	Chervon Holdings Ltd	CHN	HKD	6 776 566	0,91
1 020 710	Lock&Lock Co. Ltd	KOR	KRW	4 635 515	0,62
63 340	Zinus, Inc.	KOR	KRW	1 320 502	0,18
				12 732 583	1,71
	Assurances				
1 934 049	PB Fintech Ltd	IND	INR	16 465 394	2,21
1 066 152	Max Financial Services Ltd	IND	INR	10 551 743	1,41
				27 017 137	3,62
	Services de technologies de l'information				
6 376 236	FPT Corp.	VNM	VND	23 290 702	3,12
				23 290 702	3,12
	Produits de loisirs				
2 372 700	Merida Industry Co. Ltd	TWN	TWD	16 960 851	2,27
				16 960 851	2,27
	Machines				
2 772 449	Shin Zu Shing Co. Ltd	TWN	TWD	8 064 526	1,08
				8 064 526	1,08
	Transport maritime				
58 767 000	Pacific Basin Shipping Ltd	HKG	HKD	17 930 607	2,40
				17 930 607	2,40
	Médias				
995 298	Affle India Ltd	IND	INR	13 336 168	1,79
4 526 400	Mobvista, Inc., Règlement S, 144A	CHN	HKD	1 992 286	0,27
				15 328 454	2,06
	Métaux et exploitations minières				
5 045 759	Hoa Phat Group JSC	VNM	VND	5 613 836	0,75
				5 613 836	0,75
	Produits pharmaceutiques				
452 735	Ajanta Pharma Ltd	IND	INR	8 161 147	1,10
6 569 000	Luye Pharma Group Ltd, Règlement S, 144A	CHN	HKD	2 780 870	0,37
				10 942 017	1,47
	Gestion et promotion immobilières				
4 639 510	Vincom Retail JSC	VNM	VND	5 289 821	0,71
				5 289 821	0,71
	Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs				
1 868 000	Novatek Microelectronics Corp.	TWN	TWD	25 641 784	3,44
525 144	Daqo New Energy Corp., ADR	CHN	USD	20 848 217	2,79
3 664 100	Kinsus Interconnect Technology Corp.	TWN	TWD	13 787 198	1,85
103 535	LEENO Industrial, Inc.	KOR	KRW	11 634 550	1,56
121 434	LX Semicon Co. Ltd	KOR	KRW	10 570 419	1,42
2 763 000	Visual Photonics Epitaxy Co. Ltd	TWN	TWD	10 363 852	1,39
				92 846 020	12,45
	Logiciels				
2 421 616	Longshine Technology Group Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	7 800 347	1,05
				7 800 347	1,05

Templeton Asian Smaller Companies Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
Distribution spécialisée					
8 007 800	Mobile World Investment Corp.	VNM	VND	14 756 604	1,98
				<u>14 756 604</u>	<u>1,98</u>
Textiles, confection et produits de luxe					
681 546	Fila Holdings Corp.	KOR	KRW	20 757 792	2,78
480 000	Eclat Textile Co. Ltd	TWN	TWD	7 716 684	1,04
				<u>28 474 476</u>	<u>3,82</u>
Sociétés de négoce et distributeurs					
19 722 200	Hexindo Adiperkasa Tbk. PT	IDN	IDR	7 592 762	1,02
				<u>7 592 762</u>	<u>1,02</u>
Infrastructures de transport					
6 469 870	International Container Terminal Services, Inc.	PHL	PHP	23 863 887	3,20
				<u>23 863 887</u>	<u>3,20</u>
TOTAL ACTIONS				<u>718 227 969</u>	<u>96,34</u>
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				<u>718 227 969</u>	<u>96,34</u>
TOTAL PLACEMENTS				<u>718 227 969</u>	<u>96,34</u>

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Templeton BRIC Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Pièces automobiles				
491 156	Weifu High-Technology Group Co. Ltd, 'B'	CHN	HKD	589 230	0,16
				589 230	0,16
	Automobiles				
15 327 707	Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	CHN	HKD	6 239 720	1,69
9 814 500	BAIC Motor Corp. Ltd, H, Règlement S, 144A	CHN	HKD	2 390 203	0,64
				8 629 923	2,33
	Banques				
2 718 710	ICICI Bank Ltd	IND	INR	31 119 363	8,41
851 992	HDFC Bank Ltd	IND	INR	17 677 194	4,78
3 116 635	China Merchants Bank Co. Ltd, A	CHN	CNY	14 112 689	3,82
1 800 331	Itau Unibanco Holding SA, ADR, privilégiée	BRA	USD	10 621 953	2,87
2 978 442	Banco Bradesco SA, ADR, privilégiée	BRA	USD	10 305 410	2,79
2 076 724	Ping An Bank Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	3 224 141	0,87
				87 060 750	23,54
	Biotechnologie				
2 280 000	CStone Pharmaceuticals, Règlement S, 144A	CHN	HKD	725 863	0,20
				725 863	0,20
	Commerce généraliste				
2 204 916	Alibaba Group Holding Ltd	CHN	HKD	22 952 363	6,20
151 897	Prosus NV	CHN	EUR	11 125 067	3,01
11 808	Alibaba Group Holding Ltd, ADR	CHN	USD	984 197	0,27
30 868	JD.com, Inc., 'A'	CHN	HKD	526 430	0,14
				35 588 057	9,62
	Marchés de capitaux				
434 000	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRA	BRL	1 324 174	0,36
31 311	XP, Inc., 'A'	BRA	USD	734 556	0,20
				2 058 730	0,56
	Chimie				
1 673 184	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	9 536 553	2,58
				9 536 553	2,58
	Matériaux de construction				
7 455 628	China Resources Cement Holdings Ltd	CHN	HKD	3 083 913	0,83
95 835	ACC Ltd	IND	INR	2 123 053	0,57
387 900	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	1 460 459	0,40
1 098 500	Asia Cement China Holdings Corp.	CHN	HKD	542 511	0,15
				7 209 936	1,95
	Équipements, instruments et composants électroniques				
338 464	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd	TWN	TWD	1 230 271	0,33
				1 230 271	0,33
	Divertissement				
320 395	NetEase, Inc.	CHN	HKD	6 205 585	1,68
374 171	Tencent Music Entertainment Group, ADR	CHN	USD	2 761 382	0,74
				8 966 967	2,42
	Services financiers				
67 866	Bajaj Holdings & Investment Ltd	IND	INR	5 800 823	1,57
461 925	One 97 Communications Ltd	IND	INR	4 896 067	1,32
				10 696 890	2,89
	Produits alimentaires				
5 788 766	Uni-President China Holdings Ltd	CHN	HKD	4 881 640	1,32
1 767 669	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd	CHN	HKD	2 277 417	0,62
				7 159 057	1,94
	Prestataires et services de soins de santé				
1 082 800	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd, 'H'	CHN	HKD	2 149 437	0,58
				2 149 437	0,58
	Hôtels, restaurants et loisirs				
327 691	Meituan, Règlement S, 144A	CHN	HKD	5 138 397	1,39

Templeton BRIC Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
5 102 702	Zomato Ltd	IND	INR	4 680 791	1,26
				9 819 188	2,65
	Produits ménagers durables				
5 860 552	Haier Smart Home Co. Ltd, 'D'	CHN	EUR	7 335 776	1,98
17 400	Chervon Holdings Ltd	CHN	HKD	69 218	0,02
				7 404 994	2,00
	Assurances				
717 378	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd, 'H'	CHN	HKD	4 581 746	1,24
128 635	PB Fintech Ltd	IND	INR	1 095 126	0,29
				5 676 872	1,53
	Médias et services interactifs				
568 097	Tencent Holdings Ltd	CHN	HKD	24 087 522	6,51
521 710	Baidu, Inc. 'A'	CHN	HKD	8 898 001	2,41
				32 985 523	8,92
	Services de technologies de l'information				
119 753	Cognizant Technology Solutions Corp., 'A'	USA	USD	7 817 476	2,11
413 685	Infosys Ltd	IND	INR	6 736 517	1,82
4 134 037	Chinasoft International Ltd	CHN	HKD	2 607 115	0,71
				17 161 108	4,64
	Outils et services de sciences de la vie				
1 250 621	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Règlement S, 144A	CHN	HKD	6 010 437	1,62
				6 010 437	1,62
	Machines				
706 247	Techtronic Industries Co. Ltd	HKG	HKD	7 723 095	2,09
				7 723 095	2,09
	Métaux et exploitations minières				
734 125	Vale SA	BRA	BRL	9 845 672	2,66
10 761 048	Baoshan Iron & Steel Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	8 345 692	2,26
271 224	Hindalco Industries Ltd	IND	INR	1 398 326	0,38
				19 589 690	5,30
	Pétrole, gaz et carburants consommables				
2 002 691	Petroleo Brasileiro SA, privilégiée	BRA	BRL	12 350 440	3,34
				12 350 440	3,34
	Services professionnels				
127 073	Genpact Ltd.	USA	USD	4 774 133	1,29
				4 774 133	1,29
	Gestion et promotion immobilières				
498 589	China Resources Land Ltd	CHN	HKD	2 121 787	0,58
1 710 351	Greentown Service Group Co. Ltd, Règlement S	CHN	HKD	819 525	0,22
				2 941 312	0,80
	Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs				
1 980 330	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	TWN	TWD	36 574 488	9,89
423 257	MediaTek, Inc.	TWN	TWD	9 366 900	2,53
143 984	Daqo New Energy Corp., ADR	CHN	USD	5 716 165	1,54
				51 657 553	13,96
	Logiciels				
26 184	TOTVS SA	BRA	BRL	163 935	0,04
				163 935	0,04
	Infrastructures de transport				
2 103 895	COSCO SHIPPING Ports Ltd	CHN	HKD	1 255 981	0,34
				1 255 981	0,34
	TOTAL ACTIONS			361 115 925	97,62
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			361 115 925	97,62

Templeton BRIC Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				
	ACTIONS				
	Banques				
3 302 180	Sberbank of Russia PJSC**	RUS	RUB	—	—
				—	—
	Pétrole, gaz et carburants consommables				
344 746	LUKOIL PJSC**	RUS	RUB	—	—
				—	—
	TOTAL ACTIONS			—	—
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			—	—
	TOTAL PLACEMENTS			361 115 925	97,62

** Ces titres sont soumis à une juste valorisation.

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Templeton China A-Shares Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Fret aérien et logistique				
83 000	SF Holding Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	516 715	2,69
				516 715	2,69
	Automobiles				
9 700	BYD Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	346 501	1,81
				346 501	1,81
	Banques				
164 500	China Merchants Bank Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	744 886	3,88
442 900	Postal Savings Bank of China Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	299 046	1,56
119 000	Ping An Bank Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	184 749	0,96
				1 228 681	6,40
	Boissons				
4 702	Kweichow Moutai Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	1 097 832	5,72
21 300	Wuliangye Yibin Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	481 635	2,51
15 300	Luzhou Laojiao Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	442 754	2,31
				2 022 221	10,54
	Marchés de capitaux				
198 124	East Money Information Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	389 308	2,03
				389 308	2,03
	Chimie				
108 954	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	620 999	3,24
				620 999	3,24
	Matériaux de construction				
166 000	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	624 997	3,26
				624 997	3,26
	Distribution et vente au détail de biens de consommation de base				
43 920	Laobaixing Pharmacy Chain JSC, 'A'	CHN	CNY	181 055	0,94
				181 055	0,94
	Équipements électriques				
175 840	Hongfa Technology Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	774 071	4,03
23 300	Contemporary Ampere Technology Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	737 385	3,84
165 308	NARI Technology Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	527 249	2,75
14 420	GoodWe Technologies Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	333 194	1,74
				2 371 899	12,36
	Équipements, instruments et composants électroniques				
93 300	Luxshare Precision Industry Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	419 446	2,19
88 461	Shenzhen Kinwong Electronic Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	313 211	1,63
				732 657	3,82
	Produits alimentaires				
111 400	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	435 393	2,27
				435 393	2,27
	Équipements et fournitures de soins de santé				
19 600	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	812 399	4,23
				812 399	4,23
	Prestataires et services de soins de santé				
163 982	Aier Eye Hospital Group Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	420 361	2,19
				420 361	2,19
	Produits ménagers durables				
117 400	Midea Group Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	955 856	4,98
144 800	Haier Smart Home Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	469 392	2,45
86 548	Suofeiya Home Collection Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	208 040	1,08
				1 633 288	8,51
	Producteurs indépendants d'énergie et d'électricité renouvelable				
168 294	China Yangtze Power Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	512 022	2,67
				512 022	2,67

Templeton China A-Shares Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
Assurances					
120 442	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd 'A'	CHN	CNY	771 343	4,02
				771 343	4,02
Outils et services de sciences de la vie					
37 208	WuXi AppTec Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	320 505	1,67
				320 505	1,67
Machines					
101 700	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	902 892	4,71
49 100	Estun Automation Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	190 197	0,99
19 000	Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	168 768	0,88
				1 261 857	6,58
Médias					
464 600	Focus Media Information Technology Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	436 396	2,28
				436 396	2,28
Produits pharmaceutiques					
96 360	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	637 175	3,32
				637 175	3,32
Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs					
76 135	Sino Wealth Electronic Ltd, 'A'	CHN	CNY	294 086	1,53
				294 086	1,53
Logiciels					
73 782	Hundsun Technologies, Inc., 'A'	CHN	CNY	451 457	2,35
				451 457	2,35
Distribution spécialisée					
22 914	China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd, 'A'	CHN	CNY	350 303	1,83
				350 303	1,83
TOTAL ACTIONS				17 371 618	90,54
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				17 371 618	90,54
TOTAL PLACEMENTS				17 371 618	90,54

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Templeton China Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Fret aérien et logistique				
1 014 153	SF Holding Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	6 313 588	1,61
				6 313 588	1,61
	Pièces automobiles				
2 176 000	Minth Group Ltd	CHN	HKD	5 982 869	1,52
				5 982 869	1,52
	Automobiles				
310 900	BYD Co. Ltd, 'H'	CHN	HKD	9 968 712	2,54
				9 968 712	2,54
	Banques				
2 889 623	China Merchants Bank Co. Ltd, 'H'	CHN	HKD	13 179 583	3,36
11 993 000	Postal Savings Bank of China Co. Ltd, H, Règlement S, 144A	CHN	HKD	7 395 433	1,88
				20 575 016	5,24
	Boissons				
40 905	Kweichow Moutai Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	9 550 576	2,43
1 280 210	China Resources Beer Holdings Co. Ltd	CHN	HKD	8 459 751	2,16
307 591	Wuliangye Yibin Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	6 955 245	1,77
				24 965 572	6,36
	Commerce généraliste				
3 583 289	Alibaba Group Holding Ltd	CHN	HKD	37 300 718	9,50
710 861	JD.com, Inc., 'A'	CHN	HKD	12 123 195	3,09
				49 423 913	12,59
	Marchés de capitaux				
225 907	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	HKG	HKD	8 559 229	2,18
2 026 995	East Money Information Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	3 982 988	1,02
				12 542 217	3,20
	Chimie				
966 360	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	5 507 908	1,40
				5 507 908	1,40
	Matériaux de construction				
610 000	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	2 296 674	0,59
				2 296 674	0,59
	Équipements électriques				
237 985	Contemporary Ampere Technology Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	7 531 615	1,92
2 031 747	NARI Technology Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	6 480 243	1,65
221 200	GoodWe Technologies Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	5 111 138	1,30
				19 122 996	4,87
	Équipements, instruments et composants électroniques				
786 152	Luxshare Precision Industry Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	3 534 281	0,90
				3 534 281	0,90
	Divertissement				
708 633	NetEase, Inc.	CHN	HKD	13 725 189	3,50
				13 725 189	3,50
	Produits alimentaires				
2 325 000	China Mengniu Dairy Co. Ltd	CHN	HKD	8 786 681	2,24
				8 786 681	2,24
	Équipements et fournitures de soins de santé				
109 956	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	4 557 560	1,16
				4 557 560	1,16
	Prestataires et services de soins de santé				
1 563 956	Aier Eye Hospital Group Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	4 009 135	1,02
655 000	New Horizon Health Ltd, Règlement S, 144A	CHN	HKD	2 302 601	0,59
				6 311 736	1,61
	Hôtels, restaurants et loisirs				
1 133 140	Meituan, Règlement S, 144A	CHN	HKD	17 768 334	4,53

Templeton China Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
139 752	Yum China Holdings, Inc.	CHN	USD	7 895 988	2,01
				25 664 322	6,54
	Produits ménagers durables				
841 399	Midea Group Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	6 850 564	1,75
				6 850 564	1,75
	Producteurs indépendants d'énergie et d'électricité renouvelable				
1 499 947	China Yangtze Power Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	4 563 474	1,16
				4 563 474	1,16
	Assurances				
2 670 406	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd, 'H'	CHN	HKD	17 055 336	4,35
				17 055 336	4,35
	Médias et services interactifs				
955 334	Tencent Holdings Ltd	CHN	HKD	40 506 513	10,32
53 305	Baidu, Inc., ADR	CHN	USD	7 297 987	1,86
374 000	Baidu, Inc. 'A'	CHN	HKD	6 378 740	1,63
				54 183 240	13,81
	Outils et services de sciences de la vie				
1 813 345	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Règlement S, 144A	CHN	HKD	8 714 867	2,22
				8 714 867	2,22
	Machines				
4 680 367	Weichai Power Co. Ltd, 'H'	CHN	HKD	6 885 966	1,75
				6 885 966	1,75
	Médias				
6 529 985	Focus Media Information Technology Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	6 133 575	1,56
2 098 000	Mobvista, Inc., Règlement S, 144A	CHN	HKD	923 431	0,24
				7 057 006	1,80
	Métaux et exploitations minières				
7 670 948	CMOC Group Ltd, 'H'	CHN	HKD	4 038 594	1,03
				4 038 594	1,03
	Produits pharmaceutiques				
1 142 763	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	7 556 461	1,93
				7 556 461	1,93
	Gestion et promotion immobilières				
1 354 512	China Resources Land Ltd	CHN	HKD	5 764 238	1,47
				5 764 238	1,47
	Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs				
1 889 154	Hua Hong Semiconductor Ltd, Règlement S, 144A	CHN	HKD	6 216 119	1,59
265 485	Sino Wealth Electronic Ltd, 'A'	CHN	CNY	1 025 487	0,26
				7 241 606	1,85
	Logiciels				
757 032	Hundsun Technologies, Inc., 'A'	CHN	CNY	4 632 123	1,18
				4 632 123	1,18
	Distribution spécialisée				
193 456	China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd, 'A'	CHN	CNY	2 957 505	0,75
				2 957 505	0,75
	Textiles, confection et produits de luxe				
1 094 705	ANTA Sports Products Ltd	CHN	HKD	11 248 890	2,87
				11 248 890	2,87
	TOTAL ACTIONS			368 029 104	93,79
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			368 029 104	93,79
	TOTAL PLACEMENTS			368 029 104	93,79

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Templeton Eastern Europe Fund

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Fret aérien et logistique				
395 864	InPost SA	POL	EUR	3 937 115	4,35
				3 937 115	4,35
	Automobiles				
52 606	Ford Otomotiv Sanayi A/S	TUR	TRY	1 410 253	1,56
				1 410 253	1,56
	Banques				
657 671	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	POL	PLN	5 365 463	5,93
175 714	Bank Polska Kasa Opieki SA	POL	PLN	4 393 424	4,86
302 111	Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Règlement S, GDR	KAZ	USD	3 886 776	4,30
93 610	Bank of Georgia Group plc	GEO	GBP	3 186 454	3,52
1 849 965	Eurobank Ergasias Services and Holdings SA	GRC	EUR	2 793 237	3,09
1 727 032	Alpha Services and Holdings SA	GRC	EUR	2 592 378	2,87
76 875	OTP Bank Nyrt.	HUN	HUF	2 503 201	2,77
28 320	Santander Bank Polska SA	POL	PLN	2 485 846	2,75
68 452	Komerčni Banka A/S	CZE	CZK	1 912 520	2,11
621 645	Piraeus Financial Holdings SA	GRC	EUR	1 870 231	2,07
111 137	Nova Ljubljanska Banka dd, Règlement S, GDR	SVN	EUR	1 632 539	1,80
74 000	National Bank of Greece SA	GRC	EUR	440 827	0,49
				33 062 896	36,56
	Boissons				
244 543	Coca-Cola Icecek A/S	TUR	TRY	2 270 122	2,51
				2 270 122	2,51
	Commerce généraliste				
454 973	Allegro.eu SA, Règlement S, 144A	POL	PLN	3 286 245	3,63
337 111	Pepco Group NV, Règlement S, 144A	GBR	PLN	2 800 163	3,10
				6 086 408	6,73
	Services financiers aux particuliers				
39 748	Kaspi.KZ JSC, Règlement S, GDR	KAZ	USD	2 905 487	3,21
				2 905 487	3,21
	Distribution et vente au détail de biens de consommation de base				
29 630	Dino Polska SA, Règlement S, 144A	POL	PLN	3 173 250	3,51
291 662	BIM Birlesik Magazalar A/S	TUR	TRY	1 751 378	1,94
590 000	Sok Marketler Ticaret A/S	TUR	TRY	692 107	0,76
				5 616 735	6,21
	Services de télécommunications diversifiés				
35 000	Hellenic Telecommunications Organization SA	GRC	EUR	549 859	0,61
				549 859	0,61
	Services publics d'électricité				
51 690	CEZ A/S	CZE	CZK	1 956 804	2,17
				1 956 804	2,17
	Divertissement				
140 000	HUUUGE, Inc., Règlement S, 144A	USA	PLN	841 141	0,93
				841 141	0,93
	Hôtels, restaurants et loisirs				
334 358	OPAP SA	GRC	EUR	5 343 325	5,91
				5 343 325	5,91
	Conglomérats industriels				
64 228	Mytilineos SA	GRC	EUR	2 078 072	2,30
				2 078 072	2,30
	Assurances				
453 065	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	POL	PLN	4 028 296	4,46
				4 028 296	4,46
	Pétrole, gaz et carburants consommables				
271 028	Orlen SA	POL	PLN	3 937 681	4,36
117 373	Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	GRC	EUR	2 723 048	3,01

Templeton Eastern Europe Fund (suite)

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
260 940	MOL Hungarian Oil & Gas plc	HUN	HUF	2 092 580	2,31
				8 753 309	9,68
	Compagnies aériennes de passagers				
31 862	Wizz Air Holdings plc, Règlement S, 144A	CHE	GBP	1 015 880	1,12
				1 015 880	1,12
	Produits pharmaceutiques				
127 013	Richter Gedeon Nyrt.	HUN	HUF	2 872 054	3,18
				2 872 054	3,18
	Textiles, confection et produits de luxe				
707 371	Mavi Giyim Sanayi Ve Ticaret A/S, B, Règlement S, 144A	TUR	TRY	1 942 408	2,15
486	LPP SA	POL	PLN	1 535 675	1,70
224 536	Aksa Akriilik Kimya Sanayii A/S	TUR	TRY	572 666	0,63
				4 050 749	4,48
				86 778 505	95,97
	TOTAL ACTIONS				
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			86 778 505	95,97
	VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLÉMENTÉ				
	ACTIONS				
	Banques				
6 206 527	Sberbank of Russia PJSC**	RUS	RUB	–	–
127 259	TCS Group Holding plc, Règlement S, GDR**	RUS	USD	–	–
				–	–
	Distribution de produits d'alimentation et de consommation courante				
66 732	Magnit PJSC**	RUS	RUB	–	–
				–	–
	Médias et services interactifs				
190 701	Yandex NV, A**	RUS	RUB	–	–
				–	–
	Internet et marketing direct de détail				
118 000	Ozon Holdings plc, ADR**	RUS	RUB	–	–
				–	–
	Métaux et exploitations minières				
725 900	Alrosa PJSC**	RUS	RUB	–	–
25 129	MMC Norilsk Nickel PJSC**	RUS	RUB	–	–
35 751	Polyus PJSC**	RUS	RUB	–	–
190 097	Severstal PAO**	RUS	RUB	–	–
11 181 491	United Co. RUSAL International PJSC**	RUS	RUB	–	–
				–	–
	Pétrole, gaz et carburants consommables				
5 796 178	Gazprom PJSC**	RUS	RUB	–	–
283 278	LUKOIL PJSC**	RUS	RUB	–	–
522 516	Novatek PJSC**	RUS	RUB	–	–
1 671 357	Tatneft PJSC**	RUS	RUB	–	–
				–	–
	Produits papetiers et forestiers				
42 424 822	Segezha Group PJSC, Règlement S, 144A**	RUS	RUB	–	–
				–	–
	Distribution spécialisée				
4 880 413	Detsky Mir PJSC**	RUS	RUB	–	–
				–	–

Templeton Eastern Europe Fund (suite)

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	Textiles, confection et produits de luxe				
432 670	FF Group**	GRC	EUR	—	—
				—	—
	TOTAL ACTIONS			—	—
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			—	—
	TOTAL PLACEMENTS			86 778 505	95,97

** Ces titres sont soumis à une juste valorisation.

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Templeton Emerging Markets Bond Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'État et de collectivités locales				
3 753 550 435	Obligation de l'État uruguayen, 3,875 %, 02/07/2040	URY	UYU	106 394 775	5,24
1 507 205 000 000	Obligation de l'État indonésien, 7 %, 15/02/2033	IDN	IDR	105 336 277	5,19
468 484 600 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7,5 %, 26/08/2026	COL	COP	105 157 560	5,18
485 960 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2031	BRA	BRL	98 825 664	4,87
272 115 000	Obligation de l'État équatorien, Règlement S, 2,5 %, 31/07/2035	ECU	USD	95 112 065	4,68
28 476 200 000	Obligation de l'État hongrois, 4,75 %, 24/11/2032	HUN	HUF	70 852 828	3,49
296 033 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7,75 %, 18/09/2030	COL	COP	62 977 040	3,10
281 634 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2027	BRA	BRL	58 585 732	2,89
84 351 000	Obligation de l'État éthiopien, Règlement S, 6,625 %, 11/12/2024	ETH	USD	58 509 143	2,88
206 906 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 13,25 %, 09/02/2033	COL	COP	58 049 780	2,86
89 110 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 7,6 %, 01/03/2029	EGY	USD	57 929 520	2,85
1 050 770 000	Mexican Bonos, 7,5 %, 26/05/2033	MEX	MXN	56 553 579	2,79
67 530 000	Obligation d'État de la République dominicaine, Règlement S, 5,3 %, 21/01/2041	DOM	USD	53 076 780	2,61
66 270 000	Obligation d'État de la République dominicaine, Règlement S, 5,875 %, 30/01/2060	DOM	USD	51 520 953	2,54
150 495 000	Obligation de l'État équatorien, Règlement S, 1,5 %, 31/07/2040	ECU	USD	47 029 687	2,32
199 669 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2029	BRA	BRL	40 902 160	2,01
16 049 700 000	Obligation de l'État hongrois, 1 %, 26/11/2025	HUN	HUF	39 268 993	1,93
54 930 000	Obligation de l'État roumain, Règlement S, 2,875 %, 13/04/2042	ROU	EUR	36 973 183	1,82
40 550 000	Obligation de l'État mongol, Règlement S, 4,45 %, 07/07/2031	MNG	USD	31 524 221	1,55
144 681 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7,25 %, 18/10/2034	COL	COP	27 918 198	1,38
129 961 100 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 6 %, 28/04/2028	COL	COP	26 641 280	1,31
79 918 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 9,25 %, 28/05/2042	COL	COP	17 108 698	0,84
76 423 300 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7 %, 26/03/2031	COL	COP	15 410 362	0,76
263 730 000	Mexican Bonos, 7,75 %, 13/11/2042	MEX	MXN	13 827 911	0,68
16 450 000	Obligation de l'État mongol, Règlement S, 3,5 %, 07/07/2027	MNG	USD	13 757 447	0,68
24 470 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 5,875 %, 16/02/2031	EGY	USD	13 536 804	0,67
60 779 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 5,75 %, 03/11/2027	COL	COP	12 511 849	0,62
166 661 000 000	Obligation de l'État indonésien, 7 %, 15/09/2030	IDN	IDR	11 516 995	0,57
207 680 000	Mexican Bonos, 7,75 %, 23/11/2034	MEX	MXN	11 333 139	0,56
19 880 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 7,3 %, 30/09/2033	EGY	USD	10 999 604	0,54
157 302 000 000	Obligation de l'État indonésien, 5,125 %, 15/04/2027	IDN	IDR	10 264 148	0,51
164 200 000	Mexican Bonos, 8,5 %, 31/05/2029	MEX	MXN	9 505 389	0,47
10 180 000	Obligation de l'État mongol, Règlement S, 5,125 %, 07/04/2026	MNG	USD	9 492 623	0,47
17 520 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 8,5 %, 31/01/2047	EGY	USD	9 354 103	0,46
121 417 000 000	Obligation de l'État indonésien, 8,75 %, 15/05/2031	IDN	IDR	9 265 147	0,46
19 480 000	Obligation de l'État sri-lankais, Règlement S, 6,2 %, 11/05/2027 [§]	LKA	USD	8 968 729	0,44
44 828 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7 %, 30/06/2032	COL	COP	8 790 857	0,43
16 190 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 8,75 %, 30/09/2051	EGY	USD	8 778 542	0,43
10 600 000	Obligation de l'État roumain, Règlement S, 2,75 %, 14/04/2041	ROU	EUR	7 122 253	0,35
122 530 000	Mexican Bonos, 8,5 %, 18/11/2038	MEX	MXN	6 977 994	0,34
36 329 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 6,25 %, 09/07/2036	COL	COP	6 288 811	0,31
7 060 000	Obligation de l'État roumain, Règlement S, 1,75 %, 13/07/2030	ROU	EUR	5 890 265	0,29
6 350 000	Obligation d'État de la République dominicaine, Règlement S, 6,4 %, 05/06/2049	DOM	USD	5 426 312	0,27
9 330 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 8,875 %, 29/05/2050	EGY	USD	5 053 781	0,25
102 057 226	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 16/02/2027	GHA	GHS	4 870 188	0,24
21 495 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 6,25 %, 26/11/2025	COL	COP	4 757 726	0,23
66 830 000	Mexican Bonos Desarr, taux fixe 10 %, 20/11/2036	MEX	MXN	4 318 148	0,21
102 057 226	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 15/02/2028	GHA	GHS	4 275 533	0,21
96 694 849	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 13/02/2029	GHA	GHS	3 654 394	0,18
7 070 000	Obligation de l'État sri-lankais, Règlement S, 6,85 %, 03/11/2025 [§]	LKA	USD	3 369 029	0,17
1 380 500 000	Obligation de l'État hongrois, 3 %, 27/10/2027	HUN	HUF	3 367 379	0,17
96 694 849	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 12/02/2030	GHA	GHS	3 346 553	0,16
94 292 454	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 11/02/2031	GHA	GHS	3 040 382	0,15
94 292 454	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 10/02/2032	GHA	GHS	2 878 969	0,14
94 292 453	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 08/02/2033	GHA	GHS	2 784 910	0,14
35 842 000 000	Obligation de l'État indonésien, 8,375 %, 15/03/2034	IDN	IDR	2 740 879	0,13
12 834 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2033	BRA	BRL	2 587 947	0,13
4 130 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 7,625 %, 29/05/2032	EGY	USD	2 409 855	0,12
4 030 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 7,5 %, 16/02/2061	EGY	USD	2 032 087	0,10

Templeton Emerging Markets Bond Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
16 695 000 000	Obligation de l'État indonésien, 6,375 %, 15/04/2032	IDN	IDR	1 113 704	0,05
2 030 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 8,7 %, 01/03/2049	EGY	USD	1 100 075	0,05
2 388 000	Obligation de l'État sri-lankais, Règlement S, 7,85 %, 14/03/2029 ^s	LKA	USD	1 099 426	0,05
1 780 000	Obligation de l'État du Salvador, Règlement S, 7,65 %, 15/06/2035	SLV	USD	1 057 388	0,05
2 290 000	Obligation de l'État sri-lankais, Règlement S, 6,35 %, 28/06/2024 ^s	LKA	USD	1 054 716	0,05
1 710 000	Obligation de l'État sri-lankais, Règlement S, 6,75 %, 18/04/2028 ^s	LKA	USD	787 473	0,04
2 648 000 000	Obligation de l'État colombien, 9,85 %, 28/06/2027	COL	COP	611 205	0,03
19 219 164	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 07/02/2034	GHA	GHS	549 127	0,03
19 219 164	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 06/02/2035	GHA	GHS	536 147	0,03
19 219 164	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 05/02/2036	GHA	GHS	527 319	0,03
19 219 163	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 03/02/2037	GHA	GHS	521 598	0,03
19 219 164	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 02/02/2038	GHA	GHS	518 188	0,03
5 947 000 000	Obligation de l'État indonésien, 6,5 %, 15/02/2031	IDN	IDR	398 313	0,02
660 000	Obligation de l'État sri-lankais, Règlement S, 5,75 %, 18/04/2023 ^s	LKA	USD	301 064	0,01
540 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 7,903 %, 21/02/2048	EGY	USD	278 797	0,01
				<u>1 581 209 700</u>	<u>77,88</u>
	TOTAL OBLIGATIONS			<u>1 581 209 700</u>	<u>77,88</u>
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			<u>1 581 209 700</u>	<u>77,88</u>
	VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				
	OBLIGATIONS				
	Obligations convertibles				
4 371 146	Digicel Group Holdings Ltd, Règlement S, FRN, 0 %, perpétuelle ^s	JAM	USD	507 840	0,02
				<u>507 840</u>	<u>0,02</u>
	Obligations d'entreprises				
2 684 279	Digicel Group Holdings Ltd, Règlement S, 8 %, 01/04/2025 ^s	JAM	USD	1 167 661	0,06
				<u>1 167 661</u>	<u>0,06</u>
	Obligations d'État et de collectivités locales				
376 100 000	Obligation de l'État malaisien, 3,899 %, 16/11/2027	MYS	MYR	81 398 722	4,01
306 760 000	Obligation de l'État malaisien, 3,582 %, 15/07/2032	MYS	MYR	64 363 873	3,17
1 254 920 000	Bank of Thailand, 0,66 %, 22/11/2023	THA	THB	35 354 762	1,74
667 210 000	Obligation de l'État thaïlandais, 0,75 %, 17/09/2024	THA	THB	18 585 546	0,92
68 629 000	Obligation de l'État malaisien, 4,498 %, 15/04/2030	MYS	MYR	15 374 218	0,76
476 420 000	Obligation de l'État thaïlandais, 2,65 %, 17/06/2028	THA	THB	13 695 767	0,68
446 160 000	Obligation de l'État thaïlandais, 1 %, 17/06/2027	THA	THB	12 030 508	0,59
55 530 000	Obligation de l'État malaisien, 3,733 %, 15/06/2028	MYS	MYR	11 949 493	0,59
35 560 000	Obligation de l'État malaisien, 3,519 %, 20/04/2028	MYS	MYR	7 594 688	0,37
28 390 000	Obligation de l'État malaisien, 3,9 %, 30/11/2026	MYS	MYR	6 149 954	0,30
124 100 000	Obligation de l'État thaïlandais, 3,85 %, 12/12/2025	THA	THB	3 653 826	0,18
93 040 000	Obligation de l'État thaïlandais, 2,4 %, 17/12/2023	THA	THB	2 638 968	0,13
4 060 000	Obligation de l'État malaisien, 3,892 %, 15/03/2027	MYS	MYR	877 168	0,04
				<u>273 667 493</u>	<u>13,48</u>
	TOTAL OBLIGATIONS			<u>275 342 994</u>	<u>13,56</u>
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			<u>275 342 994</u>	<u>13,56</u>
	VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				
	ACTIONS				
	Commerce généraliste				
330 332 289	K2016470219 South Africa Ltd, 'A' ^{**}	ZAF	ZAR	–	–
143 924 136	K2016470219 South Africa Ltd, 'B' ^{**}	ZAF	ZAR	–	–
2 123 441	K2016470219 South Africa Ltd, compte séquestre ^{**}	ZAF	ZAR	–	–
				<u>–</u>	<u>–</u>
	TOTAL ACTIONS			<u>–</u>	<u>–</u>
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'entreprises				
28 626 637	K2016470219 South Africa Ltd, Règlement S, 3 %, 31/12/2022 ^{**s}	ZAF	USD	–	–
11 397 537	K2016470219 South Africa Ltd, Règlement S, 8 %, 31/12/2022 ^{**s}	ZAF	EUR	–	–

Templeton Emerging Markets Bond Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
55 211 443	K2016470260 South Africa Ltd, Règlement S, 25 %, 31/12/2022**§	ZAF	USD	—	—
	TOTAL OBLIGATIONS			—	—
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			—	—
	TOTAL PLACEMENTS			1 856 552 694	91,44

§ Ces obligations sont actuellement en défaut.

** Ces titres sont soumis à une juste valorisation.

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Pièces automobiles				
531 280	Nemak SAB de CV, Règlement S, 144A	MEX	MXN	126 923	0,11
48 500	Weifu High-Technology Group Co. Ltd, 'B'	CHN	HKD	58 185	0,05
1 585	Hankook Tire & Technology Co. Ltd	KOR	KRW	41 586	0,04
				<u>226 694</u>	<u>0,20</u>
	Automobiles				
1 809 000	Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	CHN	HKD	736 422	0,65
462 000	BAIC Motor Corp. Ltd, H, Règlement S, 144A	CHN	HKD	112 514	0,10
				<u>848 936</u>	<u>0,75</u>
	Banques				
291 303	ICICI Bank Ltd	IND	INR	3 334 362	2,95
219 655	Itau Unibanco Holding SA, ADR, privilégiée	BRA	USD	1 295 965	1,15
362 390	Banco Bradesco SA, ADR, privilégiée	BRA	USD	1 253 869	1,11
260 495	China Merchants Bank Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	1 179 569	1,04
51 258	HDFC Bank Ltd	IND	INR	1 063 505	0,94
192 830	Kasikornbank PCL	THA	THB	708 479	0,63
76 100	Grupo Financiero Banorte SAB de CV, 'O'	MEX	MXN	627 686	0,55
27 375	Banco Santander Chile, ADR	CHL	USD	516 019	0,46
208 081	Ping An Bank Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	323 048	0,28
10 987	Intercorp Financial Services, Inc.	PER	USD	272 917	0,24
153 997	Kiatnakin Phatra Bank PCL	THA	THB	260 986	0,23
				<u>10 836 405</u>	<u>9,58</u>
	Boissons				
600 285	Thai Beverage PCL	THA	SGD	257 742	0,23
				<u>257 742</u>	<u>0,23</u>
	Commerce généraliste				
261 128	Alibaba Group Holding Ltd	CHN	HKD	2 718 246	2,40
21 069	Prosus NV	CHN	EUR	1 543 112	1,37
3 117	JD.com, Inc., 'A'	CHN	HKD	53 158	0,05
				<u>4 314 516</u>	<u>3,82</u>
	Marchés de capitaux				
3 220	XP, Inc., A	BRA	USD	75 541	0,07
				<u>75 541</u>	<u>0,07</u>
	Chimie				
198 640	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	1 132 177	1,00
4 085	Soulbrain Co. Ltd	KOR	KRW	784 332	0,69
444	LG Chem Ltd	KOR	KRW	226 037	0,20
				<u>2 142 546</u>	<u>1,89</u>
	Matériaux de construction				
12 642	ACC Ltd	IND	INR	280 061	0,25
631 376	China Resources Cement Holdings Ltd	CHN	HKD	261 160	0,23
60 500	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	227 785	0,20
				<u>769 006</u>	<u>0,68</u>
	Équipements, instruments et composants électroniques				
1 164	Samsung SDI Co. Ltd	KOR	KRW	594 414	0,52
99 353	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd	TWN	TWD	361 135	0,32
14 803	Yageo Corp.	TWN	TWD	234 459	0,21
				<u>1 190 008</u>	<u>1,05</u>
	Divertissement				
34 024	NetEase, Inc.	CHN	HKD	658 995	0,58
29 128	Tencent Music Entertainment Group, ADR	CHN	USD	214 965	0,19
				<u>873 960</u>	<u>0,77</u>
	Services financiers				
46 765	One 97 Communications Ltd	IND	INR	495 675	0,44
5 630	Bajaj Holdings & Investment Ltd	IND	INR	481 222	0,42
				<u>976 897</u>	<u>0,86</u>
	Produits alimentaires				
607 082	Uni-President China Holdings Ltd	CHN	HKD	511 949	0,45
170 302	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd	CHN	HKD	219 413	0,20
				<u>731 362</u>	<u>0,65</u>

Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
Prestataires et services de soins de santé					
522 479	Netcare Ltd	ZAF	ZAR	399 987	0,35
				399 987	0,35
Hôtels, restaurants et loisirs					
29 167	Meituan, Règlement S, 144A	CHN	HKD	457 357	0,40
469 684	Zomato Ltd	IND	INR	430 849	0,38
272 044	NagaCorp Ltd	KHM	HKD	143 771	0,13
				1 031 977	0,91
Produits ménagers durables					
188 042	Haier Smart Home Co. Ltd, 'D'	CHN	EUR	235 376	0,21
1 900	Chervon Holdings Ltd	CHN	HKD	7 558	0,01
				242 934	0,22
Conglomérats industriels					
23 342	LG Corp.	KOR	KRW	1 565 418	1,39
1 032 673	Astra International Tbk. PT	IDN	IDR	466 129	0,41
				2 031 547	1,80
Assurances					
26 951	Samsung Life Insurance Co. Ltd	KOR	KRW	1 378 456	1,22
106 984	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd, 'H'	CHN	HKD	683 285	0,60
19 953	PB Fintech Ltd	IND	INR	169 868	0,15
				2 231 609	1,97
Médias et services interactifs					
44 170	Tencent Holdings Ltd	CHN	HKD	1 872 824	1,66
11 820	NAVER Corp.	KOR	KRW	1 654 722	1,46
55 204	Baidu, Inc. 'A'	CHN	HKD	941 529	0,83
				4 469 075	3,95
Services de technologies de l'information					
15 001	Cognizant Technology Solutions Corp., 'A'	USA	USD	979 265	0,87
43 181	Infosys Ltd	IND	INR	703 167	0,62
				1 682 432	1,49
Outils et services de sciences de la vie					
152 704	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Règlement S, 144A	CHN	HKD	733 890	0,65
10 270	LegoChem Biosciences, Inc.	KOR	KRW	286 294	0,25
				1 020 184	0,90
Machines					
95 629	Techtronic Industries Co. Ltd	HKG	HKD	1 045 742	0,92
13 537	Doosan Bobcat, Inc.	KOR	KRW	605 141	0,54
				1 650 883	1,46
Médias					
15 611	KT Skylife Co. Ltd	KOR	KRW	76 175	0,07
				76 175	0,07
Métaux et exploitations minières					
62 040	Vale SA	BRA	BRL	832 045	0,74
2 268	POSCO Holdings, Inc.	KOR	KRW	671 260	0,59
41 421	Hindalco Industries Ltd	IND	INR	213 551	0,19
				1 716 856	1,52
Pétrole, gaz et carburants consommables					
257 834	Petroleo Brasileiro SA, privilégiée	BRA	BRL	1 590 042	1,40
792 624	Star Petroleum Refining PCL	THA	THB	181 116	0,16
34 397	United Tractors Tbk. PT	IDN	IDR	53 088	0,05
				1 824 246	1,61
Produits de soins personnels					
16 485	Unilever plc	GBR	GBP	858 444	0,76
				858 444	0,76
Produits pharmaceutiques					
26 842	Richter Gedeon Nyrt.	HUN	HUF	662 374	0,59
				662 374	0,59
Services professionnels					
19 531	Genpact Ltd.	USA	USD	733 780	0,65
				733 780	0,65
Gestion et promotion immobilières					
34 003	China Resources Land Ltd	CHN	HKD	144 702	0,13

Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
169 700	Greentown Service Group Co. Ltd, Règlement S	CHN	HKD	81 313	0,07
				226 015	0,20
	Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs				
369 561	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	TWN	TWD	6 825 380	6,03
74 623	MediaTek, Inc.	TWN	TWD	1 651 446	1,46
12 411	Daqo New Energy Corp., ADR	CHN	USD	492 717	0,44
				8 969 543	7,93
	Matériel informatique, stockage et périphériques				
62 404	Samsung Electronics Co. Ltd	KOR	KRW	3 436 378	3,04
				3 436 378	3,04
	Textiles, confection et produits de luxe				
15 304	Fila Holdings Corp.	KOR	KRW	466 113	0,41
				466 113	0,41
	Infrastructures de transport				
236 152	COSCO SHIPPING Ports Ltd	CHN	HKD	140 978	0,12
				140 978	0,12
	Services publics d'eau				
587 803	Emirates Central Cooling Systems Corp.	ARE	AED	288 060	0,26
				288 060	0,26
	TOTAL ACTIONS			57 403 203	50,76
	WARRANTS				
	Banques				
12 833	Kiatnakin Phatra Bank PCL, 17/03/2026	THA	THB	1 163	–
12 833	Kiatnakin Phatra Bank PCL, 17/03/2024	THA	THB	476	–
				1 639	–
	TOTAL WARRANTS			1 639	–
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'État et de collectivités locales				
58 038 000 000	Obligation de l'État indonésien, 7 %, 15/02/2033	IDN	IDR	4 056 188	3,59
16 172 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7,25 %, 18/10/2034	COL	COP	3 120 611	2,76
11 040 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2031	BRA	BRL	2 245 113	1,98
10 551 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7 %, 30/06/2032	COL	COP	2 069 071	1,83
70 351 955	Obligation de l'État uruguayen, 3,875 %, 02/07/2040	URY	UYU	1 994 133	1,76
162 100 000	Obligation de l'État indien, 7,26 %, 14/01/2029	IND	INR	1 993 284	1,76
1 460 000 000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, 2,5 %, 01/03/2025	CHL	CLP	1 701 709	1,50
7 610 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2027	BRA	BRL	1 583 038	1,40
28 880 000	Mexican Bonos, 7,5 %, 26/05/2033	MEX	MXN	1 554 353	1,37
622 000 000	Obligation de l'État hongrois, 4,75 %, 24/11/2032	HUN	HUF	1 547 624	1,37
3 761 000	Obligation de l'État équatorien, Règlement S, 2,5 %, 31/07/2035	ECU	USD	1 314 578	1,16
	Obligation d'État de la République dominicaine, Règlement S, 5,875 %, 30/01/2060	DOM	USD	995 123	0,88
4 548 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7,75 %, 18/09/2030	COL	COP	967 526	0,86
1 360 000	Obligation de l'État roumain, Règlement S, 2,875 %, 13/04/2042	ROU	EUR	915 411	0,81
350 600 000	Obligation de l'État hongrois, 1 %, 26/11/2025	HUN	HUF	857 817	0,76
66 500 000	Obligation de l'État indien, 7,1 %, 18/04/2029	IND	INR	811 891	0,72
3 952 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2029	BRA	BRL	809 566	0,72
1 230 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 7,6 %, 01/03/2029	EGY	USD	799 611	0,71
	Obligation d'État de la République dominicaine, Règlement S, 5,3 %, 21/01/2041	DOM	USD	778 114	0,69
1 600 000	Obligation de l'État sri-lankais, Règlement S, 6,2 %, 11/05/2027 ^s	LKA	USD	736 651	0,65
61 300 000	Obligation de l'État indien, 5,77 %, 03/08/2030	IND	INR	693 197	0,61
800 000	Obligation de l'État mongol, Règlement S, 4,45 %, 07/07/2031	MNG	USD	621 933	0,55
630 000	Obligation de l'État mongol, Règlement S, 3,5 %, 07/07/2027	MNG	USD	526 881	0,47
1 675 500	Obligation de l'État équatorien, Règlement S, 1,5 %, 31/07/2040	ECU	USD	523 594	0,46
630 000	Obligation de l'État éthiopien, Règlement S, 6,625 %, 11/12/2024	ETH	USD	436 993	0,39
1 555 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 13,25 %, 09/02/2033	COL	COP	436 272	0,39
1 892 500 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7 %, 26/03/2031	COL	COP	381 613	0,34
27 070 000	Obligation de l'État indien, 7,26 %, 22/08/2032	IND	INR	333 530	0,29
540 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 7,625 %, 29/05/2032	EGY	USD	315 090	0,28
600 000	Obligation de l'État sri-lankais, Règlement S, 6,85 %, 03/11/2025 ^s	LKA	USD	285 915	0,25
350 000	Export-Import Bank of India, Règlement S, 2,25 %, 13/01/2031	IND	USD	282 156	0,25
4 700 000	Mexican Bonos, 8,5 %, 31/05/2029	MEX	MXN	272 079	0,24
5 150 000	Mexican Bonos, 7,75 %, 13/11/2042	MEX	MXN	270 025	0,24
541 000	Obligation de l'État équatorien, Règlement S, 5,5 %, 31/07/2030	ECU	USD	262 833	0,23

Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
4 040 000	Mexican Bonos, 7,75 %, 23/11/2034	MEX	MXN	220 464	0,19
400 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 8,5 %, 31/01/2047	EGY	USD	213 564	0,19
400 000	Obligation de l'État sri-lankais, Règlement S, 6,35 %, 28/06/2024 ^s	LKA	USD	184 230	0,16
260 000	Obligation de l'État roumain, Règlement S, 2,75 %, 14/04/2041	ROU	EUR	174 697	0,15
280 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 5,875 %, 16/02/2031	EGY	USD	154 896	0,14
180 000	Obligation de l'État roumain, Règlement S, 1,75 %, 13/07/2030	ROU	EUR	150 177	0,13
670 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 9,25 %, 28/05/2042	COL	COP	143 432	0,13
693 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 6 %, 28/04/2028	COL	COP	142 061	0,13
2 400 000	Mexican Bonos, 8,5 %, 18/11/2038	MEX	MXN	136 678	0,12
2 568 535	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 16/02/2027	GHA	GHS	122 571	0,11
705 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 6,25 %, 09/07/2036	COL	COP	122 041	0,11
200 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 8,75 %, 30/09/2051	EGY	USD	108 444	0,10
200 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 8,7 %, 01/03/2049	EGY	USD	108 382	0,10
200 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 8,875 %, 29/05/2050	EGY	USD	108 334	0,10
2 568 535	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 15/02/2028	GHA	GHS	107 605	0,09
200 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 7,903 %, 21/02/2048	EGY	USD	103 258	0,09
200 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 7,5 %, 16/02/2061	EGY	USD	100 848	0,09
2 451 899	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 13/02/2029	GHA	GHS	92 665	0,08
200 000	Obligation de l'État sri-lankais, Règlement S, 6,75 %, 18/04/2028 ^s	LKA	USD	92 102	0,08
200 000	Obligation de l'État sri-lankais, Règlement S, 7,85 %, 14/03/2029 ^s	LKA	USD	92 079	0,08
200 000	Obligation de l'État sri-lankais, Règlement S, 5,75 %, 18/04/2023 ^s	LKA	USD	91 231	0,08
1 292 000 000	Obligation de l'État indonésien, 7 %, 15/09/2030	IDN	IDR	89 283	0,08
2 451 899	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 12/02/2030	GHA	GHS	84 859	0,07
1 300 000	Mexican Bonos Desarr, taux fixe 10 %, 20/11/2036	MEX	MXN	83 998	0,07
2 360 901	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 11/02/2031	GHA	GHS	76 125	0,07
30 200 000	Obligation de l'État hongrois, 3 %, 27/10/2027	HUN	HUF	73 665	0,06
2 360 901	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 10/02/2032	GHA	GHS	72 084	0,06
2 360 900	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 08/02/2033	GHA	GHS	69 729	0,06
727 983	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 07/02/2034	GHA	GHS	20 800	0,02
727 984	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 06/02/2035	GHA	GHS	20 308	0,02
727 983	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 05/02/2036	GHA	GHS	19 974	0,02
727 984	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 03/02/2037	GHA	GHS	19 757	0,02
727 983	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 02/02/2038	GHA	GHS	19 628	0,02
33 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2033	BRA	BRL	6 654	0,01
14 000 000	Obligation de l'État colombien, 9,85 %, 28/06/2027	COL	COP	3 231	–
8 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7,5 %, 26/08/2026	COL	COP	1 796	–
				39 925 173	35,30
	TOTAL OBLIGATIONS			39 925 173	35,30
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			97 330 015	86,06
	VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				
	OBLIGATIONS				
	Obligations convertibles				
70 439	Digicel Group Holdings Ltd, Règlement S, FRN, 0 %, perpétuelle ^s	JAM	USD	8 183	0,01
				8 183	0,01
	Obligations d'entreprises				
43 255	Digicel Group Holdings Ltd, Règlement S, 8 %, 01/04/2025 ^s	JAM	USD	18 816	0,02
				18 816	0,02
	Obligations d'État et de collectivités locales				
13 180 000	Obligation de l'État malaisien, 3,899 %, 16/11/2027	MYS	MYR	2 852 526	2,52
86 690 000	Bank of Thailand, 0,66 %, 22/11/2023	THA	THB	2 442 311	2,16
7 230 000	Obligation de l'État malaisien, 3,582 %, 15/07/2032	MYS	MYR	1 516 987	1,34
400 000	Obligation de l'État malaisien, 4,498 %, 15/04/2030	MYS	MYR	89 608	0,08
310 000	Obligation de l'État malaisien, 3,9 %, 30/11/2026	MYS	MYR	67 153	0,06
300 000	Obligation de l'État malaisien, 3,733 %, 15/06/2028	MYS	MYR	64 557	0,06
160 000	Obligation de l'État malaisien, 3,885 %, 15/08/2029	MYS	MYR	34 463	0,03
150 000	Obligation de l'État malaisien, 3,502 %, 31/05/2027	MYS	MYR	31 967	0,03
140 000	Obligation de l'État malaisien, 3,519 %, 20/04/2028	MYS	MYR	29 900	0,02
				7 129 472	6,30
	TOTAL OBLIGATIONS			7 156 471	6,33
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			7 156 471	6,33

Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				
	ACTIONS				
	Banques				
285 516	Sberbank of Russia PJSC**	RUS	RUB	—	—
				—	—
	Commerce généraliste				
2 118 332	K2016470219 South Africa Ltd, 'A'**	ZAF	ZAR	—	—
706 586	K2016470219 South Africa Ltd, 'B'**	ZAF	ZAR	—	—
12 649	K2016470219 South Africa Ltd, compte séquestre**	ZAF	ZAR	—	—
				—	—
	Pétrole, gaz et carburants consommables				
23 850	LUKOIL PJSC**	RUS	RUB	—	—
				—	—
	TOTAL ACTIONS			—	—
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'entreprises				
183 574	K2016470219 South Africa Ltd, Règlement S, 3 %, 31/12/2022**§	ZAF	USD	—	—
27 704	K2016470219 South Africa Ltd, Règlement S, 8 %, 31/12/2022**§	ZAF	EUR	—	—
271 057	K2016470260 South Africa Ltd, Règlement S, 25 %, 31/12/2022**§	ZAF	USD	—	—
				—	—
	TOTAL OBLIGATIONS			—	—
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			—	—
	UNITÉS D'OPCVM AUTORISÉS OU D'AUTRES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF				
	ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF - OPCVM				
	Services financiers				
600 421	FTIF Templeton Emerging Markets Bond Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	2 916 958	2,58
47 117	FTIF Templeton Emerging Markets Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	457 776	0,40
				3 374 734	2,98
	TOTAL ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF - OPCVM			3 374 734	2,98
	TOTAL UNITÉS D'OPCVM AUTORISÉS OU D'AUTRES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF			3 374 734	2,98
	TOTAL PLACEMENTS			107 861 220	95,37

§ Ces obligations sont actuellement en défaut.

** Ces titres sont soumis à une juste valorisation.

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Templeton Emerging Markets Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Pièces automobiles				
5 210 589	Nemak SAB de CV, Règlement S, 144A	MEX	MXN	1 244 809	0,18
37 300	Hankook Tire & Technology Co. Ltd	KOR	KRW	978 655	0,14
585 941	Weifu High-Technology Group Co. Ltd, 'B'	CHN	HKD	702 942	0,10
				2 926 406	0,42
	Automobiles				
21 535 425	Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	CHN	HKD	8 766 806	1,27
5 244 355	BAIC Motor Corp. Ltd, H, Règlement S, 144A	CHN	HKD	1 277 199	0,18
				10 044 005	1,45
	Banques				
3 413 818	ICICI Bank Ltd	IND	INR	39 075 827	5,65
3 071 444	China Merchants Bank Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	13 908 056	2,01
580 306	HDFC Bank Ltd	IND	INR	12 040 232	1,74
1 875 313	Itau Unibanco Holding SA, ADR, privilégiée	BRA	USD	11 064 347	1,60
3 021 868	Banco Bradesco SA, ADR, privilégiée	BRA	USD	10 455 663	1,51
2 279 474	Kasikornbank PCL	THA	THB	8 375 048	1,21
888 304	Grupo Financiero Banorte SAB de CV, 'O'	MEX	MXN	7 326 887	1,06
288 973	Banco Santander Chile, ADR	CHL	USD	5 447 141	0,79
1 247 679	Banco Bradesco SA Preference	BRA	BRL	4 286 214	0,62
692 000	Itau Unibanco Holding SA Preference	BRA	BRL	4 107 099	0,59
130 101	Intercorp Financial Services, Inc.	PER	USD	3 231 709	0,47
1 690 648	Kiatnakin Phatra Bank PCL	THA	THB	2 865 218	0,41
1 611 196	Ping An Bank Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	2 501 403	0,36
345 600	BDO Unibank, Inc.	PHL	PHP	864 245	0,13
				125 549 089	18,15
	Boissons				
7 172 890	Thai Beverage PCL	THA	SGD	3 079 793	0,45
				3 079 793	0,45
	Commerce généraliste				
3 057 184	Alibaba Group Holding Ltd	CHN	HKD	31 824 159	4,60
246 472	Prosus NV	CHN	EUR	18 051 821	2,61
13 009	JD.com, Inc., 'A'	CHN	HKD	221 859	0,03
				50 097 839	7,24
	Marchés de capitaux				
22 202	XP, Inc., 'A'	BRA	USD	520 859	0,08
15 976	XP, Inc.	BRA	BRL	373 839	0,05
				894 698	0,13
	Chimie				
2 327 138	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	13 263 858	1,92
48 321	Soulbrain Co. Ltd	KOR	KRW	9 277 773	1,34
5 097	LG Chem Ltd	KOR	KRW	2 594 846	0,37
				25 136 477	3,63
	Matériaux de construction				
8 031 190	China Resources Cement Holdings Ltd	CHN	HKD	3 321 986	0,48
148 987	ACC Ltd	IND	INR	3 300 541	0,48
697 200	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	2 624 986	0,38
				9 247 513	1,34
	Équipements, instruments et composants électroniques				
13 458	Samsung SDI Co. Ltd	KOR	KRW	6 872 536	0,99
1 170 162	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd	TWN	TWD	4 253 381	0,62
178 345	Yageo Corp.	TWN	TWD	2 824 737	0,41
				13 950 654	2,02
	Divertissement				
382 377	NetEase, Inc.	CHN	HKD	7 406 086	1,07
360 932	Tencent Music Entertainment Group, ADR	CHN	USD	2 663 678	0,39
				10 069 764	1,46
	Services financiers				
551 207	One 97 Communications Ltd	IND	INR	5 842 390	0,84
64 729	Bajaj Holdings & Investment Ltd	IND	INR	5 532 690	0,80
33 323	Housing Development Finance Corp. Ltd	IND	INR	1 149 390	0,17
				12 524 470	1,81

Templeton Emerging Markets Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
Produits alimentaires					
6 881 744	Uni-President China Holdings Ltd	CHN	HKD	5 803 343	0,84
1 959 017	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd	CHN	HKD	2 523 945	0,36
				8 327 288	1,20
Prestataires et services de soins de santé					
6 271 232	Netcare Ltd	ZAF	ZAR	4 800 985	0,69
				4 800 985	0,69
Hôtels, restaurants et loisirs					
344 671	Meituan, Règlement S, 144A	CHN	HKD	5 404 654	0,78
5 374 612	Zomato Ltd	IND	INR	4 930 219	0,71
3 204 349	NagaCorp Ltd	KHM	HKD	1 693 450	0,25
				12 028 323	1,74
Produits ménagers durables					
2 164 541	Haier Smart Home Co. Ltd, D	CHN	EUR	2 709 402	0,39
27 100	Chervon Holdings Ltd	CHN	HKD	107 804	0,02
				2 817 206	0,41
Conglomérats industriels					
278 183	LG Corp.	KOR	KRW	18 656 187	2,70
12 107 717	Astra International Tbk. PT	IDN	IDR	5 465 189	0,79
				24 121 376	3,49
Assurances					
325 892	Samsung Life Insurance Co. Ltd	KOR	KRW	16 668 314	2,41
1 218 109	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd, 'H'	CHN	HKD	7 779 813	1,12
233 669	PB Fintech Ltd	IND	INR	1 989 325	0,29
				26 437 452	3,82
Médias et services interactifs					
509 312	Tencent Holdings Ltd	CHN	HKD	21 595 016	3,12
138 202	NAVER Corp.	KOR	KRW	19 347 366	2,80
647 695	Baidu, Inc. 'A'	CHN	HKD	11 046 732	1,60
				51 989 114	7,52
Services de technologies de l'information					
181 071	Cognizant Technology Solutions Corp., 'A'	USA	USD	11 820 315	1,71
505 740	Infosys Ltd	IND	INR	8 235 557	1,19
				20 055 872	2,90
Outils et services de sciences de la vie					
1 796 632	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Règlement S, 144A	CHN	HKD	8 634 545	1,25
123 013	LegoChem Biosciences, Inc.	KOR	KRW	3 429 206	0,49
				12 063 751	1,74
Machines					
1 113 923	Techtronic Industries Co. Ltd	HKG	HKD	12 181 196	1,76
158 575	Doosan Bobcat, Inc.	KOR	KRW	7 088 740	1,03
				19 269 936	2,79
Médias					
258 997	KT Skylife Co. Ltd	KOR	KRW	1 263 795	0,18
				1 263 795	0,18
Métaux et exploitations minières					
720 413	Vale SA	BRA	BRL	9 661 774	1,39
27 094	POSCO Holdings, Inc.	KOR	KRW	8 019 010	1,16
481 794	Hindalco Industries Ltd	IND	INR	2 483 943	0,36
				20 164 727	2,91
Pétrole, gaz et carburants consommables					
3 056 275	Petroleo Brasileiro SA, privilégiée	BRA	BRL	18 847 811	2,72
8 786 772	Star Petroleum Refining PCL	THA	THB	2 007 794	0,29
				20 855 605	3,01
Produits de soins personnels					
190 305	Unilever plc	GBR	GBP	9 909 988	1,43
				9 909 988	1,43
Produits pharmaceutiques					
318 210	Richter Gedeon Nyrt.	HUN	HUF	7 852 398	1,14
				7 852 398	1,14
Services professionnels					
226 606	Genpact Ltd.	USA	USD	8 513 587	1,23
				8 513 587	1,23

Templeton Emerging Markets Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
Gestion et promotion immobilières					
367 686	China Resources Land Ltd	CHN	HKD	1 564 718	0,23
1 599 209	Greentown Service Group Co. Ltd, Règlement S	CHN	HKD	766 271	0,11
				2 330 989	0,34
Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs					
3 662 543	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	TWN	TWD	67 643 088	9,78
885 039	MediaTek, Inc.	TWN	TWD	19 586 378	2,83
145 068	Daqo New Energy Corp., ADR	CHN	USD	5 759 199	0,83
				92 988 665	13,44
Logiciels					
57 453	TOTVS SA	BRA	BRL	359 707	0,05
				359 707	0,05
Matériel informatique, stockage et périphériques					
740 608	Samsung Electronics Co. Ltd	KOR	KRW	40 782 783	5,90
				40 782 783	5,90
Textiles, confection et produits de luxe					
179 357	Fila Holdings Corp.	KOR	KRW	5 462 662	0,79
				5 462 662	0,79
Infrastructures de transport					
2 776 674	COSCO SHIPPING Ports Ltd	CHN	HKD	1 657 616	0,24
				1 657 616	0,24
Services publics d'eau					
6 746 964	Emirates Central Cooling Systems Corp.	ARE	AED	3 306 435	0,48
				3 306 435	0,48
TOTAL ACTIONS				660 880 968	95,54
WARRANTS					
Banques					
140 887	Kiatnakin Phatra Bank PCL, 17/03/2026	THA	THB	12 764	–
140 887	Kiatnakin Phatra Bank PCL, 17/03/2024	THA	THB	5 226	–
				17 990	–
TOTAL WARRANTS				17 990	–
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				660 898 958	95,54
VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ					
ACTIONS					
Banques					
3 491 464	Sberbank of Russia PJSC**	RUS	RUB	–	–
				–	–
Pétrole, gaz et carburants consommables					
712 640	Gazprom PJSC**	RUS	RUB	–	–
285 188	LUKOIL PJSC**	RUS	RUB	–	–
				–	–
Gestion et promotion immobilières					
55 030	Hemisphere Properties India Ltd**	IND	INR	–	–
				–	–
TOTAL ACTIONS				–	–
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				–	–
TOTAL PLACEMENTS				660 898 958	95,54

** Ces titres sont soumis à une juste valorisation

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'État et de collectivités locales				
2 430 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2031	BRA	BRL	494 169	5,26
8 350 000	Mexican Bonos, 7,5 %, 26/05/2033	MEX	MXN	449 406	4,79
2 141 200 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7 %, 26/03/2031	COL	COP	431 762	4,60
14 852 635	Obligation de l'État uruguayen, 3,875 %, 02/07/2040	URY	UYU	421 000	4,48
320 000 000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Règlement S, 144A, 4,7 %, 01/09/2030	CHL	CLP	386 815	4,12
1 680 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2027	BRA	BRL	349 475	3,72
484 000	Obligation de l'État singapourien, 2,625 %, 01/08/2032	SGP	SGD	345 908	3,68
8 300 000	Obligation d'État de la République tchèque, Règlement S, 1,75 %, 23/06/2032	CZE	CZK	310 512	3,31
406 000 000	Bon du Trésor coréen, 0,875 %, 10/12/2023	KOR	KRW	304 645	3,24
1 228 400 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7,5 %, 26/08/2026	COL	COP	275 731	2,94
280 000	Obligation de l'État d'Oman, Règlement S, 4,75 %, 15/06/2026	OMN	USD	272 653	2,90
3 583 000 000	Obligation de l'État indonésien, 7 %, 15/02/2033	IDN	IDR	250 410	2,67
28 000 000	Bon du Trésor Serbie, 4,5 %, 20/08/2032	SRB	RSD	232 208	2,47
210 000	Obligation internationale de la république des Seychelles, Règlement S, 8 %, 01/01/2026	SYC	USD	212 096	2,26
999 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2029	BRA	BRL	204 645	2,18
2 961 000 000	Obligation de l'État indonésien, 5,125 %, 15/04/2027	IDN	IDR	193 209	2,06
520 000	Obligation de l'État équatorien, Règlement S, 2,5 %, 31/07/2035	ECU	USD	181 755	1,94
225 000	Obligation d'État de la République dominicaine, Règlement S, 5,875 %, 30/01/2060	DOM	USD	174 924	1,86
250 000	Obligation de l'État roumain, Règlement S, 2,875 %, 13/04/2042	ROU	EUR	168 274	1,79
200 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 5,25 %, 06/10/2025	EGY	USD	152 752	1,63
125 000 000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, 2,5 %, 01/03/2025	CHL	CLP	145 694	1,55
1 800 000 000	Obligation de l'État indonésien, 6,375 %, 15/08/2028	IDN	IDR	121 955	1,30
129 500 000	Bon du Trésor coréen, 3,25 %, 10/03/2028	KOR	KRW	96 486	1,03
260 000	Obligation de l'État équatorien, Règlement S, 1,5 %, 31/07/2040	ECU	USD	81 250	0,87
850 000 000	Obligation de l'État indonésien, 8,375 %, 15/03/2034	IDN	IDR	65 001	0,69
204 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7,75 %, 18/09/2030	COL	COP	43 398	0,46
50 000	Obligation de l'État roumain, Règlement S, 2,75 %, 14/04/2041	ROU	EUR	33 596	0,36
163 900 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7 %, 26/03/2031	COL	COP	33 050	0,35
131 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 5,75 %, 03/11/2027	COL	COP	26 967	0,29
397 000 000	Obligation de l'État indonésien, 6,375 %, 15/04/2032	IDN	IDR	26 483	0,28
30 000	Obligation de l'État roumain, Règlement S, 1,75 %, 13/07/2030	ROU	EUR	25 029	0,27
50 000	Obligation de l'État équatorien, Règlement S, 5,5 %, 31/07/2030	ECU	USD	24 291	0,26
111 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7,25 %, 18/10/2034	COL	COP	21 419	0,23
98 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 9,25 %, 28/05/2042	COL	COP	20 980	0,22
367 889	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 16/02/2027	GHA	GHS	17 556	0,19
367 889	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 15/02/2028	GHA	GHS	15 412	0,16
76 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2033	BRA	BRL	15 325	0,16
54 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 13,25 %, 09/02/2033	COL	COP	15 150	0,16
347 187	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 13/02/2029	GHA	GHS	13 121	0,14
347 187	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 12/02/2030	GHA	GHS	12 016	0,13
340 813	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 11/02/2031	GHA	GHS	10 989	0,12
340 813	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 10/02/2032	GHA	GHS	10 406	0,11
340 813	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 08/02/2033	GHA	GHS	10 066	0,11
141 000 000	Obligation de l'État indonésien, 6,5 %, 15/02/2031	IDN	IDR	9 444	0,10
39 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 6,25 %, 09/07/2036	COL	COP	6 751	0,07
50 990	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 07/02/2034	GHA	GHS	1 457	0,02
50 990	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 06/02/2035	GHA	GHS	1 422	0,02
50 990	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 05/02/2036	GHA	GHS	1 399	0,01
50 990	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 03/02/2037	GHA	GHS	1 384	0,01
50 990	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 02/02/2038	GHA	GHS	1 375	0,01
				6 721 221	71,58
	Supranational				
160 000 000	Banque européenne pour la reconstruction et le développement, 0,84 %, 26/06/2024	SP	HUF	423 632	4,51
33 000 000	Banque européenne pour la reconstruction et le développement, 4,95 %, 22/01/2026	SP	INR	383 448	4,09

Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
1 300 000 000	Banque internationale pour la reconstruction et le développement, 4,75 %, 21/01/2027	SP	IDR	83 329	0,89
				890 409	9,49
	TOTAL OBLIGATIONS			7 611 630	81,07
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			7 611 630	81,07
	VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLÉMENTÉ				
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'État et de collectivités locales				
10 990 000	Bank of Thailand, 0,66 %, 22/11/2023	THA	THB	309 620	3,30
1 240 000	Obligation de l'État malaisien, 3,899 %, 16/11/2027	MYS	MYR	268 371	2,86
490 000	Obligation de l'État malaisien, 4,498 %, 15/04/2030	MYS	MYR	109 769	1,17
2 640 000	Obligation de l'État thaïlandais, 0,75 %, 17/09/2024	THA	THB	73 539	0,78
1 760 000	Obligation de l'État thaïlandais, 1 %, 17/06/2027	THA	THB	47 458	0,50
1 310 000	Obligation de l'État thaïlandais, 2,65 %, 17/06/2028	THA	THB	37 659	0,40
660 000	Obligation de l'État thaïlandais, 2,35 %, 17/06/2026	THA	THB	18 778	0,20
				865 194	9,21
	TOTAL OBLIGATIONS			865 194	9,21
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLÉMENTÉ			865 194	9,21
	TOTAL PLACEMENTS			8 476 824	90,28

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Pièces automobiles				
79 000	Hankook Tire & Technology Co. Ltd	KOR	KRW	2 072 755	0,50
				2 072 755	0,50
	Banques				
7 670 875	Federal Bank Ltd	IND	INR	11 829 317	2,87
290 531	Intercorp Financial Services, Inc.	PER	USD	7 216 790	1,75
1 914 086	Tisco Financial Group PCL	THA	THB	5 261 898	1,28
2 870 386	City Union Bank Ltd	IND	INR	4 461 559	1,08
188 785	Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Règlement S, GDR	KAZ	USD	2 650 541	0,64
1 079 000	Military Commercial Joint Stock Bank	VNM	VND	928 564	0,22
				32 348 669	7,84
	Boissons				
1 408 900	Embotelladora Andina SA, 'A', privilégiée	CHL	CLP	2 926 206	0,71
980 967	Embotelladora Andina SA, 'B', privilégiée	CHL	CLP	2 570 625	0,62
				5 496 831	1,33
	Biotechnologie				
58 631	Hugel, Inc.	KOR	KRW	4 919 738	1,19
				4 919 738	1,19
	Commerce généraliste				
490 473	Poya International Co. Ltd	TWN	TWD	9 348 842	2,26
327 400	momo.com, Inc.	TWN	TWD	7 253 893	1,76
329 803	Baozun, Inc., ADR	CHN	USD	1 315 914	0,32
				17 918 649	4,34
	Produits de construction				
30 022 204	Dynasty Ceramic PCL	THA	THB	1 700 012	0,41
				1 700 012	0,41
	Marchés de capitaux				
3 080 900	Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MEX	MXN	6 392 092	1,55
274 209	Georgia Capital plc	GEO	GBP	2 893 919	0,70
135 732	Noah Holdings Ltd, ADR	CHN	USD	1 911 107	0,46
				11 197 118	2,71
	Chimie				
30 161	Soulbrain Co. Ltd	KOR	KRW	5 791 000	1,40
				5 791 000	1,40
	Matériaux de construction				
389 753	Dalmia Bharat Ltd	IND	INR	10 312 387	2,50
2 162 988	Huaxin Cement Co. Ltd, 'H'	CHN	HKD	1 877 907	0,46
3 434 500	Asia Cement China Holdings Corp.	CHN	HKD	1 696 180	0,41
				13 886 474	3,37
	Emballages et conditionnement				
1 716 476	EPL Ltd	IND	INR	4 498 203	1,09
				4 498 203	1,09
	Services de consommation diversifiés				
3 393 000	China Education Group Holdings Ltd, Règlement S	CHN	HKD	2 652 296	0,64
				2 652 296	0,64
	Équipements électriques				
48 848	Shin Heung Energy & Electronics Co. Ltd	KOR	KRW	1 815 218	0,44
				1 815 218	0,44
	Équipements, instruments et composants électroniques				
4 740 219	Redington Ltd	IND	INR	10 778 652	2,61
5 265 000	Synnex Technology International Corp.	TWN	TWD	9 817 535	2,38
34 756	L&F Co. Ltd	KOR	KRW	6 469 046	1,57
2 082 277	Primax Electronics Ltd	TWN	TWD	4 407 078	1,07
				31 472 311	7,63
	Divertissement				
6 000 800	Major Cineplex Group PCL	THA	THB	2 485 004	0,60
				2 485 004	0,60
	Services financiers				
264 840	Bajaj Holdings & Investment Ltd	IND	INR	22 637 111	5,49

Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
555 016	One 97 Communications Ltd	IND	INR	5 882 763	1,42
				28 519 874	6,91
	Produits alimentaires				
14 642 850	Century Pacific Food, Inc.	PHL	PHP	6 781 795	1,65
3 563 200	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd	CHN	HKD	4 590 732	1,11
3 819 000	Uni-President China Holdings Ltd	CHN	HKD	3 220 545	0,78
247 596	Tata Consumer Products Ltd	IND	INR	2 602 699	0,63
				17 195 771	4,17
	Équipements et fournitures de soins de santé				
117 280	Vieworks Co. Ltd	KOR	KRW	3 253 925	0,79
				3 253 925	0,79
	Prestataires et services de soins de santé				
6 144 539	Netcare Ltd	ZAF	ZAR	4 703 994	1,14
39 338	Mouwasat Medical Services Co.	SAU	SAR	2 550 464	0,62
				7 254 458	1,76
	Hôtels, restaurants et loisirs				
7 400 005	Zomato Ltd	IND	INR	6 788 145	1,64
234 124	MakeMyTrip Ltd	IND	USD	6 316 665	1,53
4 724 774	NagaCorp Ltd	KHM	HKD	2 496 972	0,61
1 586 728	Americana Restaurants International plc	ARE	SAR	1 815 303	0,44
				17 417 085	4,22
	Produits ménagers durables				
692 500	Chervon Holdings Ltd	CHN	HKD	2 754 783	0,67
423 904	Lock&Lock Co. Ltd	KOR	KRW	1 925 143	0,47
31 645	Zinus, Inc.	KOR	KRW	659 730	0,16
				5 339 656	1,30
	Assurances				
726 767	PB Fintech Ltd	IND	INR	6 187 282	1,50
396 645	Max Financial Services Ltd	IND	INR	3 925 609	0,95
				10 112 891	2,45
	Services de technologies de l'information				
3 064 947	FPT Corp.	VNM	VND	11 195 440	2,71
				11 195 440	2,71
	Produits de loisirs				
1 336 200	Merida Industry Co. Ltd	TWN	TWD	9 551 603	2,32
				9 551 603	2,32
	Machines				
1 395 988	Shin Zu Shing Co. Ltd	TWN	TWD	4 060 663	0,99
				4 060 663	0,99
	Transport maritime				
26 721 000	Pacific Basin Shipping Ltd	HKG	HKD	8 152 939	1,98
				8 152 939	1,98
	Médias				
480 250	Affle India Ltd	IND	INR	6 434 952	1,56
1 529 500	Mobvista, Inc., Règlement S, 144A	CHN	HKD	673 206	0,16
				7 108 158	1,72
	Métaux et exploitations minières				
1 483 100	Bradespar SA, privilégiée	BRA	BRL	6 878 980	1,67
2 061 089	Hoa Phat Group JSC	VNM	VND	2 293 136	0,55
				9 172 116	2,22
	Produits papetiers et forestiers				
1 540 587	Dexco SA	BRA	BRL	2 686 444	0,65
				2 686 444	0,65
	Compagnies aériennes de passagers				
266 113	Wizz Air Holdings plc, Règlement S, 144A	CHE	GBP	9 259 333	2,24
				9 259 333	2,24
	Produits pharmaceutiques				
373 183	Richter Gedeon Nyrt.	HUN	HUF	9 208 955	2,23
201 602	Ajanta Pharma Ltd	IND	INR	3 634 143	0,88
2 668 000	Luye Pharma Group Ltd, Règlement S, 144A	CHN	HKD	1 129 450	0,28
				13 972 548	3,39

Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
Gestion et promotion immobilières					
2 302 800	Vincom Retail JSC	VNM	VND	2 625 579	0,64
				<u>2 625 579</u>	<u>0,64</u>
Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs					
830 000	Novatek Microelectronics Corp.	TWN	TWD	11 393 298	2,76
185 700	Daqo New Energy Corp., ADR	CHN	USD	7 372 290	1,79
1 575 000	Kinsus Interconnect Technology Corp.	TWN	TWD	5 926 376	1,43
43 573	LEENO Industrial, Inc.	KOR	KRW	4 896 434	1,19
55 776	LX Semicon Co. Ltd	KOR	KRW	4 855 112	1,18
1 256 000	Visual Photonics Epitaxy Co. Ltd	TWN	TWD	4 711 183	1,14
				<u>39 154 693</u>	<u>9,49</u>
Logiciels					
1 051 128	Longshine Technology Group Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	3 385 823	0,82
				<u>3 385 823</u>	<u>0,82</u>
Distribution spécialisée					
3 506 600	Mobile World Investment Corp.	VNM	VND	6 461 888	1,57
1 310 200	Luk Fook Holdings International Ltd	HKG	HKD	3 363 772	0,81
				<u>9 825 660</u>	<u>2,38</u>
Textiles, confection et produits de luxe					
287 156	Fila Holdings Corp.	KOR	KRW	8 745 887	2,12
294 300	Arezzo Industria e Comercio SA	BRA	BRL	4 859 673	1,18
198 680	Eclat Textile Co. Ltd	TWN	TWD	3 194 064	0,77
2 709 000	JNBY Design Ltd, Règlement S	CHN	HKD	2 942 999	0,71
1 187 022	Grendene SA	BRA	BRL	1 854 238	0,45
				<u>21 596 861</u>	<u>5,23</u>
Sociétés de négoce et distributeurs					
5 608 000	Hexindo Adiperkasa Tbk. PT	IDN	IDR	2 158 999	0,52
				<u>2 158 999</u>	<u>0,52</u>
Infrastructures de transport					
2 563 090	International Container Terminal Services, Inc.	PHL	PHP	9 453 867	2,29
				<u>9 453 867</u>	<u>2,29</u>
Services publics d'eau					
10 843 902	Aguas Andinas SA 'A'	CHL	CLP	3 760 008	0,91
5 413 962	Emirates Central Cooling Systems Corp.	ARE	AED	2 653 180	0,65
				<u>6 413 188</u>	<u>1,56</u>
TOTAL ACTIONS				<u>397 121 852</u>	<u>96,24</u>
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				<u>397 121 852</u>	<u>96,24</u>
TOTAL PLACEMENTS				397 121 852	96,24

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Templeton Emerging Markets Sustainability Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Pièces automobiles				
2 954	Hyundai Mobis Co. Ltd	KOR	KRW	523 029	1,60
				523 029	1,60
	Banques				
154 946	ICICI Bank Ltd	IND	INR	1 773 569	5,41
172 116	Itau Unibanco Holding SA Preference	BRA	BRL	1 021 528	3,12
2 528 436	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDN	IDR	918 638	2,80
5 685	Credicorp Ltd	PER	USD	839 333	2,56
34 817	HDFC Bank Ltd	IND	INR	722 386	2,21
281 162	BDO Unibank, Inc.	PHL	PHP	703 104	2,15
40 804	Saudi Awwal Bank	SAU	SAR	415 463	1,27
50 358	Grupo Financiero Banorte SAB de CV, 'O'	MEX	MXN	415 362	1,27
				6 809 383	20,79
	Commerce généraliste				
111 807	Alibaba Group Holding Ltd	CHN	HKD	1 163 870	3,55
10 168	Prosus NV	CHN	EUR	744 713	2,28
2 082	JD.com, Inc., 'A'	CHN	HKD	35 507	0,11
				1 944 090	5,94
	Marchés de capitaux				
175 357	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRA	BRL	535 030	1,63
				535 030	1,63
	Chimie				
1 270	LG Chem Ltd	KOR	KRW	646 548	1,97
97 370	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	554 974	1,70
				1 201 522	3,67
	Matériaux de construction				
108 250	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd, 'A'	CHN	CNY	407 566	1,24
				407 566	1,24
	Équipements, instruments et composants électroniques				
286 405	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd	TWN	TWD	1 041 043	3,18
2 754	L&F Co. Ltd	KOR	KRW	512 595	1,56
927	Samsung SDI Co. Ltd	KOR	KRW	473 387	1,45
				2 027 025	6,19
	Produits alimentaires				
104 419	China Mengniu Dairy Co. Ltd	CHN	HKD	394 622	1,21
181 372	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd	CHN	HKD	233 675	0,71
				628 297	1,92
	Transport terrestre				
192 288	Rumo SA	BRA	BRL	891 477	2,72
				891 477	2,72
	Prestataires et services de soins de santé				
21 451	Apollo Hospitals Enterprise Ltd	IND	INR	1 334 960	4,07
791 780	Netcare Ltd	ZAF	ZAR	606 153	1,85
660 662	Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'	THA	THB	520 055	1,59
				2 461 168	7,51
	Hôtels, restaurants et loisirs				
4 373	Meituan, Règlement S, 144A	CHN	HKD	68 571	0,21
				68 571	0,21
	Produits ménagers				
264 311	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MEX	MXN	587 747	1,79
				587 747	1,79
	Assurances				
56 762	AIA Group Ltd	HKG	HKD	576 492	1,76
				576 492	1,76
	Médias et services interactifs				
43 735	Tencent Holdings Ltd	CHN	HKD	1 854 380	5,66
4 869	NAVER Corp.	KOR	KRW	681 628	2,08

Templeton Emerging Markets Sustainability Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
27 848	Baidu, Inc. 'A'	CHN	HKD	474 960	1,45
				3 010 968	9,19
	Services de technologies de l'information				
46 245	Infosys Ltd	IND	INR	753 062	2,30
				753 062	2,30
	Outils et services de sciences de la vie				
104 500	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Règlement S, 144A	CHN	HKD	502 223	1,53
				502 223	1,53
	Machines				
26 491	Techtronic Industries Co. Ltd	HKG	HKD	289 690	0,89
				289 690	0,89
	Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs				
159 786	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	TWN	TWD	2 951 069	9,01
23 916	MediaTek, Inc.	TWN	TWD	529 274	1,62
399 125	Xinyi Solar Holdings Ltd	CHN	HKD	463 374	1,41
9 344	Daqo New Energy Corp., ADR	CHN	USD	370 957	1,13
				4 314 674	13,17
	Logiciels				
93 001	TOTVS SA	BRA	BRL	582 270	1,78
				582 270	1,78
	Matériel informatique, stockage et périphériques				
41 922	Samsung Electronics Co. Ltd	KOR	KRW	2 308 503	7,05
				2 308 503	7,05
	Services publics d'eau				
1 632 947	Emirates Central Cooling Systems Corp.	ARE	AED	800 246	2,44
				800 246	2,44
	Services de télécommunications sans fil				
1 529 754	Safaricom plc	KEN	KES	190 403	0,58
				190 403	0,58
	TOTAL ACTIONS			31 413 436	95,90
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			31 413 436	95,90
	VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				
	ACTIONS				
	Banques				
50 579	Sberbank of Russia PJSC**	RUS	RUB	—	—
				—	—
	TOTAL ACTIONS			—	—
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			—	—
	TOTAL PLACEMENTS			31 413 436	95,90

** Ces titres sont soumis à une juste valorisation.

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Templeton Euroland Fund

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Aérospatial et défense				
51 151	Thales SA	FRA	EUR	7 023 367	4,30
27 046	Rheinmetall AG	DEU	EUR	6 790 058	4,15
25 625	Dassault Aviation SA	FRA	EUR	4 704 909	2,88
108 789	Hensoldt AG	DEU	EUR	3 274 518	2,00
				21 792 852	13,33
	Pièces automobiles				
185 680	Valeo	FRA	EUR	3 656 642	2,24
241 092	Brembo SpA	ITA	EUR	3 278 969	2,00
				6 935 611	4,24
	Automobiles				
40 438	Bayerische Motoren Werke AG	DEU	EUR	4 558 431	2,79
278 407	Stellantis NV	USA	EUR	4 485 536	2,74
				9 043 967	5,53
	Marchés de capitaux				
22 901	Deutsche Boerse AG	DEU	EUR	3 874 503	2,37
528 184	Allfunds Group plc	GBR	EUR	2 955 991	1,81
26 856	Euronext NV, Règlement S, 144A	NLD	EUR	1 673 945	1,02
				8 504 439	5,20
	Chimie				
28 367	Air Liquide SA	FRA	EUR	4 662 022	2,85
87 362	Covestro AG, Règlement S, 144A	DEU	EUR	4 165 762	2,55
103 235	FUCHS PETROLUB SE	DEU	EUR	3 032 671	1,85
				11 860 455	7,25
	Services commerciaux et fournitures				
218 158	SPIE SA	FRA	EUR	6 465 389	3,95
				6 465 389	3,95
	Construction et ingénierie				
45 570	Eiffage SA	FRA	EUR	4 360 245	2,67
				4 360 245	2,67
	Matériaux de construction				
84 480	CRH plc	IRL	EUR	4 271 018	2,61
				4 271 018	2,61
	Distribution et vente au détail de biens de consommation de base				
64 127	Koninklijke Ahold Delhaize NV	NLD	EUR	2 003 559	1,23
				2 003 559	1,23
	Services de télécommunications diversifiés				
293 962	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	5 877 763	3,59
				5 877 763	3,59
	Équipements électriques				
27 337	Schneider Electric SE	USA	EUR	4 551 408	2,78
				4 551 408	2,78
	Divertissement				
308 674	Ubisoft Entertainment SA	FRA	EUR	7 995 604	4,89
				7 995 604	4,89
	Services financiers				
95 061	Worldline SA, Règlement S, 144A	FRA	EUR	3 190 192	1,95
				3 190 192	1,95
	Produits alimentaires				
168 483	JDE Peet's NV	NLD	EUR	4 592 847	2,81
74 997	Danone SA	FRA	EUR	4 211 945	2,57
				8 804 792	5,38
	Pétrole, gaz et carburants consommables				
70 227	TotalEnergies SE	FRA	EUR	3 694 424	2,26
				3 694 424	2,26

Templeton Euroland Fund (suite)

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
Produits de soins personnels					
96 990	Unilever plc	GBR	GBP	4 628 132	2,83
				<u>4 628 132</u>	<u>2,83</u>
Produits pharmaceutiques					
42 736	Sanofi	USA	EUR	4 216 255	2,58
				<u>4 216 255</u>	<u>2,58</u>
Services professionnels					
12 798	Teleperformance	FRA	EUR	1 967 483	1,20
				<u>1 967 483</u>	<u>1,20</u>
Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs					
12 128	ASML Holding NV	NLD	EUR	8 061 569	4,93
13 178	SOITEC	FRA	EUR	2 043 066	1,25
5 537	NXP Semiconductors NV	CHN	EUR	1 038 498	0,63
19 076	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	719 935	0,44
				<u>11 863 068</u>	<u>7,25</u>
Logiciels					
53 229	SAP SE	DEU	EUR	6 663 742	4,07
21 150	Nemetschek SE	DEU	EUR	1 447 022	0,89
				<u>8 110 764</u>	<u>4,96</u>
Distribution spécialisée					
206 164	Industria de Diseno Textil SA	ESP	EUR	7 328 307	4,48
				<u>7 328 307</u>	<u>4,48</u>
Textiles, confection et produits de luxe					
26 942	adidas AG	DEU	EUR	4 793 070	2,93
				<u>4 793 070</u>	<u>2,93</u>
TOTAL ACTIONS				<u>152 258 797</u>	<u>93,09</u>
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				<u>152 258 797</u>	<u>93,09</u>
TOTAL PLACEMENTS				<u>152 258 797</u>	<u>93,09</u>

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Templeton European Dividend Fund

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Aérospatial et défense				
8 885	Thales SA	FRA	EUR	1 219 969	4,29
526 007	Rolls-Royce Holdings plc	GBR	GBP	926 888	3,26
77 861	BAE Systems plc	GBR	GBP	841 270	2,96
2 442	Rheinmetall AG	DEU	EUR	613 079	2,15
				3 601 206	12,66
	Pièces automobiles				
35 000	Valeo	FRA	EUR	689 264	2,42
13 706	Cie Générale des Établissements Michelin SCA	FRA	EUR	371 556	1,31
				1 060 820	3,73
	Automobiles				
47 788	Stellantis NV	USA	EUR	769 933	2,71
				769 933	2,71
	Banques				
36 899	ING Groep NV	NLD	EUR	455 881	1,60
				455 881	1,60
	Marchés de capitaux				
3 540	Deutsche Boerse AG	DEU	EUR	598 914	2,11
				598 914	2,11
	Chimie				
13 263	Covestro AG, Règlement S, 144A	DEU	EUR	632 432	2,23
17 720	FUCHS PETROLUB SE	DEU	EUR	520 549	1,83
				1 152 981	4,06
	Services commerciaux et fournitures				
29 654	SPIE SA	FRA	EUR	878 834	3,09
				878 834	3,09
	Construction et ingénierie				
7 669	Eiffage SA	FRA	EUR	733 788	2,58
				733 788	2,58
	Distribution et vente au détail de biens de consommation de base				
270 000	Tesco plc	GBR	GBP	780 471	2,74
18 831	Koninklijke Ahold Delhaize NV	NLD	EUR	588 348	2,07
				1 368 819	4,81
	Services de télécommunications diversifiés				
39 927	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	798 339	2,81
				798 339	2,81
	Divertissement				
39 795	Ubisoft Entertainment SA	FRA	EUR	1 030 813	3,63
				1 030 813	3,63
	Produits alimentaires				
26 136	JDE Peet's NV	NLD	EUR	712 467	2,51
11 193	Danone SA	FRA	EUR	628 616	2,21
				1 341 083	4,72
	Équipements et fournitures de soins de santé				
47 108	Smith & Nephew plc	GBR	GBP	696 425	2,45
				696 425	2,45
	Prestataires et services de soins de santé				
8 722	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	DEU	EUR	381 996	1,34
				381 996	1,34
	Conglomérats industriels				
4 462	Siemens AG	DEU	EUR	681 653	2,40
				681 653	2,40
	Machines				
19 046	Duerr AG	DEU	EUR	565 266	1,99
				565 266	1,99

Templeton European Dividend Fund (suite)

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
Métaux et exploitations minières					
37 780	Antofagasta plc	CHL	GBP	643 796	2,26
				643 796	2,26
Multiservices publics					
55 000	E.ON SE	DEU	EUR	643 871	2,26
				643 871	2,26
Pétrole, gaz et carburants consommables					
128 140	BP plc	GBR	GBP	683 661	2,41
12 453	TotalEnergies SE	FRA	EUR	655 114	2,30
				1 338 775	4,71
Produits de soins personnels					
21 000	Unilever plc	GBR	GBP	1 002 070	3,52
				1 002 070	3,52
Produits pharmaceutiques					
9 685	Sanofi	USA	EUR	955 504	3,36
6 149	AstraZeneca plc	GBR	GBP	807 739	2,84
1 809	Roche Holding AG	USA	CHF	506 393	1,78
3 271	Novartis AG	CHE	CHF	302 207	1,06
				2 571 843	9,04
Services professionnels					
23 257	Adecco Group AG	CHE	CHF	698 013	2,46
2 301	Teleperformance	FRA	EUR	353 741	1,24
				1 051 754	3,70
Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs					
16 911	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	638 227	2,24
				638 227	2,24
Logiciels					
3 738	Nemetschek SE	DEU	EUR	255 743	0,90
				255 743	0,90
Distribution spécialisée					
16 554	Industria de Diseno Textil SA	ESP	EUR	588 429	2,07
				588 429	2,07
Textiles, confection et produits de luxe					
3 804	adidas AG	DEU	EUR	676 744	2,38
				676 744	2,38
Tabac					
40 000	Imperial Brands plc	GBR	GBP	811 306	2,85
				811 306	2,85
Sociétés de négoce et distributeurs					
28 559	Rexel SA	FRA	EUR	646 815	2,28
				646 815	2,28
TOTAL ACTIONS				26 986 124	94,90
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				26 986 124	94,90
TOTAL PLACEMENTS				26 986 124	94,90

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Templeton European Opportunities Fund

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Aérospatial et défense				
132 300	Hensoldt AG	DEU	EUR	3 982 192	3,41
21 500	Dassault Aviation SA	FRA	EUR	3 947 533	3,38
1 600 000	Rolls-Royce Holdings plc	GBR	GBP	2 819 394	2,41
				10 749 119	9,20
	Automobiles				
100 000	Stellantis NV	USA	EUR	1 611 143	1,38
				1 611 143	1,38
	Boissons				
400 000	Britvic plc	GBR	GBP	3 989 363	3,42
				3 989 363	3,42
	Chimie				
50 000	Covestro AG, Règlement S, 144A	DEU	EUR	2 384 196	2,04
				2 384 196	2,04
	Services publics d'électricité				
220 000	SSE plc	GBR	GBP	4 727 409	4,05
				4 727 409	4,05
	Équipements électriques				
263 999	SFC Energy AG	DEU	EUR	6 009 853	5,14
33 500	Alfen NV, Règlement S, 144A	NLD	EUR	2 064 253	1,77
				8 074 106	6,91
	Divertissement				
275 000	Ubisoft Entertainment SA	FRA	EUR	7 123 344	6,10
				7 123 344	6,10
	Fiducies de placement immobilier (FPI)				
3 300 000	NewRiver REIT plc	GBR	GBP	3 417 933	2,92
250 000	Big Yellow Group plc	GBR	GBP	3 126 046	2,68
				6 543 979	5,60
	Services financiers				
1 000 000	PayPoint plc	GBR	GBP	5 633 181	4,82
80 000	Worldline SA, Règlement S, 144A	FRA	EUR	2 684 754	2,30
				8 317 935	7,12
	Technologies de soins de santé				
100 000	CompuGroup Medical SE & Co. KgaA	DEU	EUR	4 514 950	3,86
				4 514 950	3,86
	Hôtels, restaurants et loisirs				
105 000	Greggs plc	GBR	GBP	3 125 574	2,68
				3 125 574	2,68
	Produits ménagers durables				
275 000	Barratt Developments plc	GBR	GBP	1 324 405	1,13
				1 324 405	1,13
	Machines				
50 000	Duerr AG	DEU	EUR	1 483 948	1,27
				1 483 948	1,27
	Médias				
1 900 000	S4 Capital plc	GBR	GBP	2 789 828	2,39
175 000	Metropole Television SA	FRA	EUR	2 271 845	1,94
				5 061 673	4,33
	Pétrole, gaz et carburants consommables				
225 000	Galp Energia SGPS SA	PRT	EUR	2 409 572	2,06
				2 409 572	2,06
	Produits pharmaceutiques				
22 500	AstraZeneca plc	GBR	GBP	2 955 623	2,53
				2 955 623	2,53
	Services professionnels				
825 000	Applus Services SA	ESP	EUR	8 125 356	6,96

Templeton European Opportunities Fund (suite)

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
15 000	Teleperformance	FRA	EUR	2 306 005	1,97
				10 431 361	8,93
	Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs				
15 000	SOITEC	FRA	EUR	2 325 542	1,99
5 000	ASM International NV	NLD	EUR	1 945 584	1,67
				4 271 126	3,66
	Logiciels				
10 000	Nemetschek SE	DEU	EUR	684 171	0,59
				684 171	0,59
	Distribution spécialisée				
265 000	WH Smith plc	GBR	GBP	4 787 876	4,10
				4 787 876	4,10
	Matériel informatique, stockage et périphériques				
480 200	Cherry SE	DEU	EUR	1 858 374	1,59
				1 858 374	1,59
	Textiles, confection et produits de luxe				
9 500 000	Coats Group plc	GBR	GBP	7 694 713	6,59
15 000	adidas AG	DEU	EUR	2 668 549	2,28
				10 363 262	8,87
	Tabac				
325 000	Imperial Brands plc	GBR	GBP	6 591 863	5,64
				6 591 863	5,64
	Sociétés de négoce et distributeurs				
70 000	Rexel SA	FRA	EUR	1 585 387	1,36
				1 585 387	1,36
	TOTAL ACTIONS			114 969 759	98,42
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			114 969 759	98,42
	TOTAL PLACEMENTS			114 969 759	98,42

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Templeton European Small-Mid Cap Fund

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Aérospatial et défense				
2 297 624	Rolls-Royce Holdings plc	GBR	GBP	4 048 692	5,00
14 415	Dassault Aviation SA	FRA	EUR	2 646 683	3,27
82 267	Hensoldt AG	DEU	EUR	2 476 213	3,05
				9 171 588	11,32
	Pièces automobiles				
179 497	Brembo SpA	ITA	EUR	2 441 247	3,02
58 571	Valeo	FRA	EUR	1 153 453	1,42
				3 594 700	4,44
	Marchés de capitaux				
28 188	Euronext NV, Règlement S, 144A	NLD	EUR	1 756 969	2,17
237 970	Allfunds Group plc	GBR	EUR	1 331 803	1,64
				3 088 772	3,81
	Chimie				
76 652	FUCHS PETROLUB SE	DEU	EUR	2 251 759	2,78
30 045	Covestro AG, Règlement S, 144A	DEU	EUR	1 432 663	1,77
				3 684 422	4,55
	Services commerciaux et fournitures				
90 988	Loomis AB	SWE	SEK	2 434 417	3,01
129 961	Elis SA	FRA	EUR	2 316 861	2,86
				4 751 278	5,87
	Emballages et conditionnement				
552 057	DS Smith plc	GBR	GBP	1 750 505	2,16
30 161	Huhtamaki OYJ	FIN	EUR	907 111	1,12
				2 657 616	3,28
	Équipements électriques				
124 202	SFC Energy AG	DEU	EUR	2 827 419	3,49
22 644	Alfen NV, Règlement S, 144A	NLD	EUR	1 395 312	1,72
				4 222 731	5,21
	Divertissement				
110 167	Ubisoft Entertainment SA	FRA	EUR	2 853 664	3,52
				2 853 664	3,52
	Fiducies de placement immobilier (FPI)				
117 016	Big Yellow Group plc	GBR	GBP	1 463 190	1,81
				1 463 190	1,81
	Services financiers				
330 060	PayPoint plc	GBR	GBP	1 859 288	2,30
				1 859 288	2,30
	Équipements et fournitures de soins de santé				
125 093	Smith & Nephew plc	GBR	GBP	1 849 323	2,28
17 086	DiaSorin SpA	ITA	EUR	1 631 076	2,02
				3 480 399	4,30
	Technologies de soins de santé				
55 735	CompuGroup Medical SE & Co. KgaA	DEU	EUR	2 516 407	3,11
				2 516 407	3,11
	Hôtels, restaurants et loisirs				
79 051	Greggs plc	GBR	GBP	2 353 140	2,90
				2 353 140	2,90
	Produits ménagers durables				
196 554	Barratt Developments plc	GBR	GBP	946 608	1,17
				946 608	1,17
	Machines				
84 402	Duerr AG	DEU	EUR	2 504 964	3,09
				2 504 964	3,09
	Médias				
1 454 976	S4 Capital plc	GBR	GBP	2 136 385	2,64

Templeton European Small-Mid Cap Fund (suite)

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
104 978	Metropole Television SA	FRA	EUR	1 362 822	1,68
				3 499 207	4,32
	Pétrole, gaz et carburants consommables				
322 318	Galp Energia SGPS SA	PRT	EUR	3 451 771	4,26
				3 451 771	4,26
	Produits pharmaceutiques				
133 267	Richter Gedeon Nyrt.	HUN	HUF	3 013 471	3,72
				3 013 471	3,72
	Services professionnels				
447 446	Applus Services SA	ESP	EUR	4 406 858	5,44
348 628	Pagegroup plc	GBR	GBP	1 628 608	2,01
6 254	Teleperformance	FRA	EUR	961 450	1,19
				6 996 916	8,64
	Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs				
11 126	SOITEC	FRA	EUR	1 724 932	2,13
				1 724 932	2,13
	Logiciels				
12 505	Nemetschek SE	DEU	EUR	855 556	1,06
				855 556	1,06
	Distribution spécialisée				
51 698	Fielmann AG	DEU	EUR	2 524 662	3,12
127 769	WH Smith plc	GBR	GBP	2 308 461	2,85
				4 833 123	5,97
	Textiles, confection et produits de luxe				
2 571 210	Coats Group plc	GBR	GBP	2 082 602	2,57
				2 082 602	2,57
	Sociétés de négoce et distributeurs				
100 015	Rexel SA	FRA	EUR	2 265 179	2,80
				2 265 179	2,80
	TOTAL ACTIONS			77 871 524	96,15
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			77 871 524	96,15
	TOTAL PLACEMENTS			77 871 524	96,15

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Templeton Frontier Markets Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Banques				
233 254	Bank of Georgia Group plc	GEO	GBP	8 664 803	3,66
579 519	Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Règlement S, GDR	KAZ	USD	8 136 447	3,43
9 049 387	Military Commercial Joint Stock Bank	VNM	VND	7 787 705	3,29
2 696 124	BDO Unibank, Inc.	PHL	PHP	6 742 216	2,85
2 924 914	Bank of the Philippine Islands	PHL	PHP	5 767 790	2,43
115 277	Attijariwafa Bank	MAR	MAD	5 171 043	2,18
190 700	Bancolumbia SA, ADR	COL	USD	5 087 876	2,15
4 941 158	Metropolitan Bank & Trust Co.	PHL	PHP	4 992 305	2,11
477 658	Saudi Awwal Bank	SAU	SAR	4 863 473	2,05
3 438 190	Vietnam Technological & Commercial Joint Stock Bank	VNM	VND	4 737 735	2,00
213 763	Nova Ljubljanska Banka dd, Règlement S, GDR	SVN	EUR	3 426 743	1,45
291 862	Saudi National Bank (The)	SAU	SAR	2 878 594	1,21
8 021 967	BRAC Bank Ltd	BGD	BDT	2 654 709	1,12
1 536 358	Commercial Bank PSQC (The)	QAT	QAR	2 463 401	1,04
2 846 279	Islandsbanki HF	ISL	ISK	2 381 299	1,00
2 212 381	Arion Banki HF, Règlement S, 144A	ISL	ISK	2 220 395	0,94
49 911	Intercorp Financial Services, Inc.	PER	USD	1 239 789	0,52
5 682 219	KCB Group plc	KEN	KES	1 184 132	0,50
5 800	Credicorp Ltd	PER	USD	856 312	0,36
				81 256 767	34,29
	Commerce généraliste				
57 009 200	Bukalapak.com PT Tbk.	IDN	IDR	810 604	0,34
				810 604	0,34
	Produits de construction				
700 872	Binh Minh Plastics JSC	VNM	VND	2 754 415	1,16
				2 754 415	1,16
	Marchés de capitaux				
59 410	Credicorp Capital Peru SAA	PER	USD	8 771 292	3,70
				8 771 292	3,70
	Services financiers aux particuliers				
148 858	Kaspi.KZ JSC, Règlement S, GDR	KAZ	USD	11 874 627	5,01
				11 874 627	5,01
	Distribution et vente au détail de biens de consommation de base				
14 828	Label Vie	MAR	MAD	6 891 170	2,91
7 608 970	Puregold Price Club, Inc.	PHL	PHP	4 054 355	1,71
51 761	Nahdi Medical Co.	SAU	SAR	2 356 601	0,99
66 313	InRetail Peru Corp., Règlement S, 144A	PER	USD	2 274 536	0,96
				15 576 662	6,57
	Services de consommation diversifiés				
280 299	Humansoft Holding Co. KSC	KWT	KWD	3 382 958	1,43
2 508 272	Taaleem Holdings PJSC	ARE	AED	2 758 894	1,16
6 766 213	Cairo Investment & Real Estate Development Co. SAE	EGY	EGP	2 292 630	0,97
				8 434 482	3,56
	Services de télécommunications diversifiés				
19 588 100	Converge Information and Communications Technology Solutions, Inc.	PHL	PHP	3 878 838	1,64
				3 878 838	1,64
	Équipements et services énergétiques				
2 551 445	ADNOC Drilling Co. PJSC	ARE	AED	2 472 950	1,04
				2 472 950	1,04
	Services financiers				
612 752	Network International Holdings plc, Règlement S, 144A	ARE	GBP	2 985 156	1,26
4 173 780	E-Finance for Digital & Financial Investments	EGY	EGP	2 304 359	0,97
4 585 560	Al Ansari Financial Services PJSC	ARE	AED	1 523 110	0,65
				6 812 625	2,88
	Produits alimentaires				
12 528 700	Century Pacific Food, Inc.	PHL	PHP	5 802 633	2,45

Templeton Frontier Markets Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
725 680	Vietnam Dairy Products JSC	VNM	VND	2 187 123	0,92
				7 989 756	3,37
	Prestataires et services de soins de santé				
45 205	Mouwasat Medical Services Co.	SAU	SAR	2 930 848	1,24
				2 930 848	1,24
	Hôtels, restaurants et loisirs				
3 361 509	Americana Restaurants International plc	ARE	AED	3 871 272	1,63
70 877	Alamar Foods	SAU	SAR	2 475 541	1,04
9 240	Jahez International Co.	SAU	SAR	1 552 051	0,66
				7 898 864	3,33
	Producteurs indépendants d'énergie et d'électricité renouvelable				
1 331 250	ACEN Corp.	PHL	PHP	130 283	0,06
				130 283	0,06
	Conglomérats industriels				
223 620	SM Investments Corp.	PHL	PHP	3 753 792	1,59
275 950	Ayala Corp.	PHL	PHP	3 134 044	1,32
				6 887 836	2,91
	Services de technologies de l'information				
4 755 575	FPT Corp.	VNM	VND	17 370 856	7,33
12 100	Globant SA	USA	USD	2 174 612	0,92
				19 545 468	8,25
	Métaux et exploitations minières				
5 759 906	Hoa Phat Group JSC	VNM	VND	6 408 385	2,70
				6 408 385	2,70
	Multiservices publics				
3 828 410	Dubai Electricity & Water Authority PJSC	ARE	AED	2 730 856	1,15
				2 730 856	1,15
	Pétrole, gaz et carburants consommables				
395 939	ADNOC Logistics & Services	ARE	AED	329 859	0,14
				329 859	0,14
	Produits pharmaceutiques				
170 963	Jamjoom Pharmaceuticals Factory Co.	SAU	SAR	4 079 610	1,72
				4 079 610	1,72
	Gestion et promotion immobilières				
1 987 247	Emaar Properties PJSC	ARE	AED	3 493 035	1,47
1 777 640	Vincom Retail JSC	VNM	VND	2 026 808	0,86
				5 519 843	2,33
	Distribution spécialisée				
3 530 744	Mobile World Investment Corp.	VNM	VND	6 506 380	2,74
8 823 472	Wilcon Depot, Inc.	PHL	PHP	3 855 101	1,63
856 014	Ali Alghanim Sons Automotive Co. KSCC	KWT	KWD	2 770 596	1,17
				13 132 077	5,54
	Infrastructures de transport				
2 108 275	International Container Terminal Services, Inc.	PHL	PHP	7 776 298	3,28
2 600 079	Salik Co. PJSC	ARE	AED	2 237 193	0,95
				10 013 491	4,23
	Services publics d'eau				
5 576 561	Emirates Central Cooling Systems Corp.	ARE	AED	2 732 864	1,15
				2 732 864	1,15
	Services de télécommunications sans fil				
16 628 000	Safaricom plc	KEN	KES	2 069 630	0,87
				2 069 630	0,87
	TOTAL ACTIONS			235 042 932	99,18
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			235 042 932	99,18
	TOTAL PLACEMENTS			235 042 932	99,18

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Templeton Global Balanced Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Fret aérien et logistique				
30 862	FedEx Corp.	USA	USD	7 650 690	1,56
				7 650 690	1,56
	Pièces automobiles				
48 227	Continental AG	DEU	EUR	3 643 902	0,74
144 766	Forvia	FRA	EUR	3 416 950	0,70
				7 060 852	1,44
	Automobiles				
145 555	Honda Motor Co. Ltd	JPN	JPY	4 410 035	0,90
31 290	Bayerische Motoren Werke AG	DEU	EUR	3 849 244	0,78
				8 259 279	1,68
	Banques				
208 973	Wells Fargo & Co.	USA	USD	8 918 968	1,82
170 834	Citigroup, Inc.	USA	USD	7 865 197	1,60
207 075	Bank of America Corp.	USA	USD	5 940 982	1,21
401 502	ING Groep NV	NLD	EUR	5 413 384	1,10
95 900	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPN	JPY	4 110 791	0,84
131 507	Shinhan Financial Group Co. Ltd	KOR	KRW	3 399 955	0,69
				35 649 277	7,26
	Commerce généraliste				
68 566	Alibaba Group Holding Ltd, ADR	CHN	USD	5 714 976	1,17
44 996	Prosus NV	CHN	EUR	3 295 546	0,67
				9 010 522	1,84
	Chimie				
96 726	DuPont de Nemours, Inc.	USA	USD	6 910 106	1,41
56 075	LyondellBasell Industries NV, A	USA	USD	5 149 367	1,05
				12 059 473	2,46
	Services financiers aux particuliers				
31 805	American Express Co.	USA	USD	5 540 431	1,13
				5 540 431	1,13
	Distribution et vente au détail de biens de consommation de base				
68 870	Target Corp.	USA	USD	9 083 953	1,85
				9 083 953	1,85
	Services de télécommunications diversifiés				
287 851	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	6 281 057	1,28
				6 281 057	1,28
	Équipements électriques				
413 600	Mitsubishi Electric Corp.	JPN	JPY	5 847 810	1,19
				5 847 810	1,19
	Équipements et services énergétiques				
229 792	SBM Offshore NV	NLD	EUR	3 150 282	0,64
				3 150 282	0,64
	Services financiers				
216 303	Fidelity National Information Services, Inc.	USA	USD	11 831 774	2,41
				11 831 774	2,41
	Produits alimentaires				
122 110	Danone SA	FRA	EUR	7 484 007	1,52
				7 484 007	1,52
	Équipements et fournitures de soins de santé				
88 029	Medtronic plc	USA	USD	7 755 355	1,58
				7 755 355	1,58
	Prestataires et services de soins de santé				
155 189	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	DEU	EUR	7 417 336	1,51
				7 417 336	1,51
	Produits ménagers durables				
282 238	Persimmon plc	GBR	GBP	3 677 478	0,75

Templeton Global Balanced Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
632 115	Barratt Developments plc	GBR	GBP	3 322 220	0,68
				6 999 698	1,43
	Conglomérats industriels				
909 661	CK Hutchison Holdings Ltd	GBR	HKD	5 551 868	1,13
32 936	Siemens AG	DEU	EUR	5 490 962	1,12
				11 042 830	2,25
	Assurances				
373 370	Prudential plc	HKG	GBP	5 273 252	1,07
318 707	AIA Group Ltd	HKG	HKD	3 236 885	0,66
				8 510 137	1,73
	Médias et services interactifs				
54 335	Alphabet, Inc., 'A'	USA	USD	6 503 900	1,32
				6 503 900	1,32
	Services de technologies de l'information				
119 874	DXC Technology Co.	USA	USD	3 203 033	0,65
				3 203 033	0,65
	Machines				
76 549	Stanley Black & Decker, Inc.	USA	USD	7 173 407	1,46
146 200	Komatsu Ltd	JPN	JPY	3 954 968	0,81
				11 128 375	2,27
	Médias				
516 391	Paramount Global, 'B'	USA	USD	8 215 781	1,68
177 485	Comcast Corp., 'A'	USA	USD	7 374 502	1,50
				15 590 283	3,18
	Pétrole, gaz et carburants consommables				
243 243	Shell plc	NLD	GBP	7 256 349	1,48
1 102 619	BP plc	GBR	GBP	6 419 864	1,31
				13 676 213	2,79
	Compagnies aériennes de passagers				
128 510	Delta Air Lines, Inc.	USA	USD	6 109 365	1,24
110 752	Southwest Airlines Co.	USA	USD	4 010 330	0,82
				10 119 695	2,06
	Produits de soins personnels				
173 828	Unilever plc	GBR	GBP	9 051 961	1,84
				9 051 961	1,84
	Produits pharmaceutiques				
173 602	Bayer AG	DEU	EUR	9 610 631	1,96
214 098	Richter Gedeon Nyrt.	HUN	HUF	5 283 250	1,07
				14 893 881	3,03
	Services professionnels				
289 991	Adecco Group AG	CHE	CHF	9 498 129	1,93
				9 498 129	1,93
	Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs				
314 301	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	TWN	TWD	5 804 789	1,18
96 896	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	3 990 761	0,81
				9 795 550	1,99
	Logiciels				
357 963	NCR Corp.	USA	USD	9 020 668	1,84
20 312	Salesforce, Inc.	USA	USD	4 291 113	0,87
				13 311 781	2,71
	Distribution spécialisée				
14 985	Lithia Motors, Inc.	USA	USD	4 557 088	0,93
81 267	Bath & Body Works, Inc.	USA	USD	3 047 513	0,62
				7 604 601	1,55
	Matériel informatique, stockage et périphériques				
248 527	Samsung Electronics Co. Ltd	KOR	KRW	13 685 543	2,79
7 904 000	Lenovo Group Ltd	CHN	HKD	8 282 259	1,68
				21 967 802	4,47

Templeton Global Balanced Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
Textiles, confection et produits de luxe					
128 273	Tapestry, Inc.	USA	USD	5 490 085	1,12
20 930	adidas AG	DEU	EUR	4 063 472	0,83
				9 553 557	1,95
Tabac					
283 690	Imperial Brands plc	GBR	GBP	6 279 326	1,28
				6 279 326	1,28
TOTAL ACTIONS				332 812 850	67,78
OBLIGATIONS					
Obligations d'État et de collectivités locales					
1 135 200 000	Obligation de l'État indien, 7,26 %, 22/08/2032	IND	INR	13 986 804	2,85
8 734 200 000	Bon du Trésor coréen, 1,375 %, 10/09/2024	KOR	KRW	6 458 935	1,32
1 671 200 000	Obligation de l'État hongrois, 4,75 %, 24/11/2032	HUN	HUF	4 158 183	0,85
67 500 000	Mexican Bonos, 7,5 %, 26/05/2033	MEX	MXN	3 632 923	0,74
4 415 100 000	Bon du Trésor coréen, 1,125 %, 10/06/2024	KOR	KRW	3 277 277	0,67
14 410 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7,5 %, 26/08/2026	COL	COP	3 234 515	0,66
3 886 000 000	Bon du Trésor coréen, 3,125 %, 10/09/2027	KOR	KRW	2 886 653	0,59
4 803 000	New South Wales Treasury Corp., 2 %, 08/03/2033	AUS	AUD	2 528 895	0,51
8 263 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 13,25 %, 09/02/2033	COL	COP	2 318 277	0,47
941 900 000	Obligation de l'État équatorien, 1 %, 26/11/2025	HUN	HUF	2 304 558	0,47
3 485 000	Treasury Corp. of Victoria, Règlement S, 2,25 %, 15/09/2033	AUS	AUD	1 846 928	0,38
7 970 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 5,75 %, 03/11/2027	COL	COP	1 640 689	0,33
2 060 000	Obligation de l'État panaméen, 4,5 %, 01/04/2056	PAN	USD	1 552 155	0,32
2 004 400 000	Bon du Trésor coréen, 3 %, 10/09/2024	KOR	KRW	1 510 650	0,31
2 750 000	Queensland Treasury Corp., 2 %, 22/08/2033	AUS	AUD	1 442 899	0,29
4 119 000	Obligation de l'État sri-lankais, Règlement S, 2,5 %, 31/07/2035	ECU	USD	1 439 710	0,29
1 258 000	Bon du Trésor allemand, Règlement S, 0 %, 18/10/2023	DEU	EUR	1 359 067	0,28
5 806 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7,75 %, 18/09/2030	COL	COP	1 235 148	0,25
2 471 000	Queensland Treasury Corp., Règlement S, 144A, 1,75 %, 20/07/2034	AUS	AUD	1 227 093	0,25
5 749 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2031	BRA	BRL	1 169 127	0,24
5 680 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2029	BRA	BRL	1 163 547	0,24
1 440 000	Obligation d'État de la République dominicaine, Règlement S, 5,875 %, 30/01/2060	DOM	USD	1 119 514	0,23
1 012 000	Bundesschatzanweisung, bon à 2 ans du Trésor fédéral allemand, Règlement S, 0,4 %, 13/09/2024	DEU	EUR	1 066 504	0,22
5 396 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7,25 %, 18/10/2034	COL	COP	1 041 233	0,21
1 870 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 5,875 %, 16/02/2031	EGY	USD	1 034 484	0,21
1 290 000	Obligation de l'État mongol, Règlement S, 4,45 %, 07/07/2031	MNG	USD	1 002 867	0,20
4 530 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2027	BRA	BRL	942 334	0,19
1 170 000	Obligation d'État de la République dominicaine, Règlement S, 5,3 %, 21/01/2041	DOM	USD	919 589	0,19
16 100 000	Mexican Bonos, 7,75 %, 13/11/2042	MEX	MXN	844 156	0,17
3 919 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 6 %, 28/04/2028	COL	COP	803 373	0,16
4 079 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7 %, 30/06/2032	COL	COP	799 900	0,16
1 487 000	Treasury Corp. of Victoria, 2,25 %, 20/11/2034	AUS	AUD	763 226	0,16
1 600 000	Obligation de l'État sri-lankais, Règlement S, 6,2 %, 11/05/2027 ^s	LKA	USD	736 651	0,15
12 640 000	Mexican Bonos, 7,75 %, 23/11/2034	MEX	MXN	689 767	0,14
2 174 000	Obligation de l'État équatorien, Règlement S, 1,5 %, 31/07/2040	ECU	USD	679 375	0,14
800 000	Obligation de l'État mongol, Règlement S, 3,5 %, 07/07/2027	MNG	USD	669 055	0,14
1 110 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 7,3 %, 30/09/2033	EGY	USD	614 163	0,12
10 600 000	Mexican Bonos, 8,5 %, 31/05/2029	MEX	MXN	613 624	0,12
1 194 000	Obligation de l'État équatorien, Règlement S, 5,5 %, 31/07/2030	ECU	USD	580 079	0,12
1 070 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 8,5 %, 31/01/2047	EGY	USD	571 284	0,12
457 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 6,25 %, 04/01/2024	DEU	EUR	505 574	0,10
467 000	Bundesobligation, Règlement S, 0 %, 18/10/2024	DEU	EUR	488 282	0,10
2 328 500 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7 %, 26/03/2031	COL	COP	469 530	0,10
800 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 8,75 %, 30/09/2051	EGY	USD	433 776	0,09
7 480 000	Mexican Bonos, 8,5 %, 18/11/2038	MEX	MXN	425 980	0,09
750 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 8,875 %, 29/05/2050	EGY	USD	406 252	0,08
1 862 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 9,25 %, 28/05/2042	COL	COP	398 613	0,08
719 000	New South Wales Treasury Corp., Règlement S, 1,75 %, 20/03/2034	AUS	AUD	357 016	0,07
1 468 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 6,25 %, 26/11/2025	COL	COP	324 929	0,07
1 494 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2033	BRA	BRL	301 262	0,06
1 731 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 6,25 %, 09/07/2036	COL	COP	299 649	0,06
275 000	Bon du Trésor allemand, Règlement S, 0 %, 20/09/2023	DEU	EUR	297 935	0,06

Templeton Global Balanced Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
600 000	Obligation de l'État sri-lankais, Règlement S, 6,85 %, 03/11/2025 [§]	LKA	USD	285 915	0,06
4 080 000	Mexican Bonos Desarr, taux fixe 10 %, 20/11/2036	MEX	MXN	263 625	0,05
400 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 7,625 %, 29/05/2032	EGY	USD	233 400	0,05
450 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 7,5 %, 16/02/2061	EGY	USD	226 908	0,05
81 000 000	Obligation de l'État hongrois, 3 %, 27/10/2027	HUN	HUF	197 579	0,04
400 000	Obligation de l'État sri-lankais, Règlement S, 6,35 %, 28/06/2024 [§]	LKA	USD	184 230	0,04
200 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 8,7 %, 01/03/2049	EGY	USD	108 382	0,02
200 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 7,903 %, 21/02/2048	EGY	USD	103 258	0,02
200 000	Obligation de l'État sri-lankais, Règlement S, 6,75 %, 18/04/2028 [§]	LKA	USD	92 102	0,02
200 000	Obligation de l'État sri-lankais, Règlement S, 7,85 %, 14/03/2029 [§]	LKA	USD	92 079	0,02
200 000	Obligation de l'État sri-lankais, Règlement S, 5,75 %, 18/04/2023 [§]	LKA	USD	91 231	0,02
287 557	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 16/02/2027	GHA	GHS	13 722	–
287 557	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 15/02/2028	GHA	GHS	12 047	–
284 431	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 13/02/2029	GHA	GHS	10 749	–
284 431	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 12/02/2030	GHA	GHS	9 844	–
257 690	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 11/02/2031	GHA	GHS	8 309	–
257 691	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 10/02/2032	GHA	GHS	7 868	–
257 690	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 08/02/2033	GHA	GHS	7 611	–
213 923	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 07/02/2034	GHA	GHS	6 112	–
213 923	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 06/02/2035	GHA	GHS	5 968	–
213 923	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 05/02/2036	GHA	GHS	5 869	–
213 924	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 03/02/2037	GHA	GHS	5 806	–
213 923	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 02/02/2038	GHA	GHS	5 768	–
				82 552 391	16,81
				82 552 391	16,81
	TOTAL OBLIGATIONS				
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			415 365 241	84,59
	VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'État et de collectivités locales				
1 585 600 000	Bon du Trésor japonais, 0 %, 20/09/2023	JPN	JPY	10 993 962	2,24
1 142 700 000	Bon du Trésor japonais, 0 %, 20/02/2024	JPN	JPY	7 928 204	1,61
26 660 000	Obligation de l'État malaisien, 3,899 %, 16/11/2027	MYS	MYR	5 769 981	1,18
175 390 000	Obligation de l'État thaïlandais, 0,75 %, 17/09/2024	THA	THB	4 885 597	0,99
572 000 000	Bon du Trésor japonais, 0 %, 10/11/2023	JPN	JPY	3 966 911	0,81
10 710 000	Obligation de l'État malaisien, 3,582 %, 15/07/2032	MYS	MYR	2 247 154	0,46
234 100 000	Bon du Trésor japonais, 0 %, 20/10/2023	JPN	JPY	1 623 371	0,33
55 530 000	Obligation de l'État thaïlandais, 2,4 %, 17/12/2023	THA	THB	1 575 042	0,32
6 950 000	Obligation de l'État malaisien, 4,498 %, 15/04/2030	MYS	MYR	1 556 934	0,32
177 000 000	Bon du Trésor japonais, 0 %, 20/12/2023	JPN	JPY	1 227 739	0,25
173 800 000	Bon du Trésor japonais, 0 %, 20/11/2023	JPN	JPY	1 205 384	0,25
5 120 000	Obligation de l'État malaisien, 3,733 %, 15/06/2028	MYS	MYR	1 101 772	0,22
3 660 000	Obligation de l'État malaisien, 3,9 %, 30/11/2026	MYS	MYR	792 844	0,16
3 060 000	Obligation de l'État malaisien, 3,519 %, 20/04/2028	MYS	MYR	653 536	0,13
77 200 000	Bon du Trésor japonais, 0 %, 07/08/2023	JPN	JPY	535 176	0,11
13 900 000	Obligation de l'État thaïlandais, 3,85 %, 12/12/2025	THA	THB	409 252	0,08
51 900 000	Bon du Trésor japonais, 0 %, 10/10/2023	JPN	JPY	359 886	0,07
1 640 000	Obligation de l'État malaisien, 3,885 %, 15/08/2029	MYS	MYR	353 249	0,07
870 000	Obligation de l'État malaisien, 3,502 %, 31/05/2027	MYS	MYR	185 407	0,04
150 000	Obligation de l'État malaisien, 3,892 %, 15/03/2027	MYS	MYR	32 408	0,01
				47 403 809	9,65
				47 403 809	9,65
	TOTAL OBLIGATIONS				
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			47 403 809	9,65
	TOTAL PLACEMENTS			462 769 050	94,24

§ Ces obligations sont actuellement en défaut.

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Templeton Global Bond (Euro) Fund

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'État et de collectivités locales				
47 000 000 000	Obligation de l'État indonésien, 9 %, 15/03/2029	IDN	IDR	3 268 763	7,08
290 000 000	Obligation de l'État indien, 7,17 %, 08/01/2028	IND	INR	3 257 968	7,06
47 000 000 000	Obligation de l'État indonésien, 8,25 %, 15/05/2029	IDN	IDR	3 155 047	6,83
16 900 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2031	BRA	BRL	3 149 284	6,82
3 000 000	Obligation de l'État d'Oman, Règlement S, 4,75 %, 15/06/2026	OMN	USD	2 676 878	5,80
11 279 600 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7 %, 26/03/2031	COL	COP	2 084 184	4,51
2 793 000 000	Bon du Trésor coréen, 1,375 %, 10/09/2024	KOR	KRW	1 892 625	4,10
8 652 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7,75 %, 18/09/2030	COL	COP	1 686 607	3,65
2 100 000 000	Bon du Trésor coréen, 1,5 %, 10/03/2025	KOR	KRW	1 407 317	3,05
1 540 000	Bon du Trésor américain, 4,5 %, 30/11/2024	USA	USD	1 396 388	3,02
1 539 000	Bon du Trésor américain, 1,75 %, 31/12/2024	USA	USD	1 340 999	2,90
2 420 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 7,5 %, 16/02/2061	EGY	USD	1 118 172	2,42
1 614 700 000	Bon du Trésor coréen, 3,25 %, 10/03/2028	KOR	KRW	1 102 410	2,39
13 910 000 000	Obligation de l'État indonésien, 6,125 %, 15/05/2028	IDN	IDR	850 717	1,84
1 370 000	Obligation de l'État roumain, Règlement S, 2,875 %, 13/04/2042	ROU	EUR	844 994	1,83
72 500 000	Obligation de l'État indien, 7,1 %, 18/04/2029	IND	INR	811 091	1,76
1 070 000	Obligation d'État de la République dominicaine, Règlement S, 5,875 %, 30/01/2060	DOM	USD	762 266	1,65
1 600 000	Obligation de l'État sri-lankais, Règlement S, 6,2 %, 11/05/2027 ^s	LKA	USD	675 022	1,46
53 900 000	Obligation de l'État indien, 7,26 %, 22/08/2032	IND	INR	608 542	1,32
460 000	Obligation de l'État mongol, Règlement S, 4,45 %, 07/07/2031	MNG	USD	327 693	0,71
600 000	Obligation de l'État sri-lankais, Règlement S, 6,85 %, 03/11/2025 ^s	LKA	USD	261 995	0,57
300 000	Obligation d'État de la République dominicaine, Règlement S, 5,3 %, 21/01/2041	DOM	USD	216 065	0,47
400 000	Obligation de l'État sri-lankais, Règlement S, 6,35 %, 28/06/2024 ^s	LKA	USD	168 817	0,37
260 000	Obligation de l'État roumain, Règlement S, 2,75 %, 14/04/2041	ROU	EUR	160 081	0,35
200 000	Obligation de l'État mongol, Règlement S, 3,5 %, 07/07/2027	MNG	USD	153 270	0,33
170 000	Obligation de l'État roumain, Règlement S, 1,75 %, 13/07/2030	ROU	EUR	129 967	0,28
200 000	Obligation de l'État sri-lankais, Règlement S, 6,75 %, 18/04/2028 ^s	LKA	USD	84 397	0,18
200 000	Obligation de l'État sri-lankais, Règlement S, 7,85 %, 14/03/2029 ^s	LKA	USD	84 376	0,18
200 000	Obligation de l'État sri-lankais, Règlement S, 5,75 %, 18/04/2023 ^s	LKA	USD	83 599	0,18
96 000 000	Bon du Trésor coréen, 3 %, 10/09/2024	KOR	KRW	66 299	0,14
1 365 383	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 16/02/2027	GHA	GHS	59 705	0,13
1 365 383	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 15/02/2028	GHA	GHS	52 415	0,11
1 365 383	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 13/02/2029	GHA	GHS	47 285	0,10
1 365 383	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 12/02/2030	GHA	GHS	43 302	0,09
1 213 674	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 11/02/2031	GHA	GHS	35 860	0,08
1 213 674	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 10/02/2032	GHA	GHS	33 956	0,07
1 213 674	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 08/02/2033	GHA	GHS	32 847	0,07
1 213 674	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 07/02/2034	GHA	GHS	31 776	0,07
1 213 675	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 06/02/2035	GHA	GHS	31 025	0,07
1 213 674	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 05/02/2036	GHA	GHS	30 514	0,07
1 213 675	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 03/02/2037	GHA	GHS	30 183	0,07
1 213 674	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 02/02/2038	GHA	GHS	29 985	0,07
1 800 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7 %, 26/03/2031	COL	COP	333	—
				34 285 019	74,25
	Supranational				
2 680 000	Banque européenne pour la reconstruction et le développement, 0 %, 10/01/2024	SP	EUR	2 628 252	5,69
				2 628 252	5,69
	TOTAL OBLIGATIONS			36 913 271	79,94
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			36 913 271	79,94
	VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÈGLEMENTÉ				
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'État et de collectivités locales				
21 810 000	Obligation de l'État malaisien, 3,582 %, 15/07/2032	MYS	MYR	4 193 290	9,08
25 760 000	Obligation de l'État thaïlandais, 0,75 %, 17/09/2024	THA	THB	657 528	1,42
19 710 000	Obligation de l'État thaïlandais, 1 %, 17/06/2027	THA	THB	487 008	1,06

Templeton Global Bond (Euro) Fund (suite)

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
16 620 000	Bank of Thailand, 0,66 %, 22/11/2023	THA	THB	429 061	0,93
				5 766 887	12,49
	TOTAL OBLIGATIONS			5 766 887	12,49
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			5 766 887	12,49
	TOTAL PLACEMENTS			42 680 158	92,43

§ Ces obligations sont actuellement en défaut.

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Templeton Global Bond Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'État et de collectivités locales				
2 637 380 000 000	Obligation de l'État indonésien, 7 %, 15/02/2033	IDN	IDR	184 322 498	5,28
199 890 300 000	Bon du Trésor coréen, 3,25 %, 10/03/2028	KOR	KRW	148 931 692	4,26
241 915 000	New South Wales Treasury Corp., 2 %, 08/03/2033	AUS	AUD	127 374 090	3,65
124 300 000	Bon du Trésor américain, 3,5 %, 15/02/2033	USA	USD	121 095 391	3,47
153 150 000	Obligation de l'État singapourien, 2,625 %, 01/08/2032	SGP	SGD	109 454 092	3,13
174 570 000	Treasury Corp. of Victoria, Règlement S, 2,25 %, 15/09/2033	AUS	AUD	92 515 991	2,65
1 659 680 000	Mexican Bonos, 7,5 %, 26/05/2033	MEX	MXN	89 325 774	2,56
911 181 000	Obligation de l'État norvégien, Règlement S, 144A, 1,75 %, 13/03/2025	NOR	NOK	81 632 116	2,34
381 384 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2029	BRA	BRL	78 126 447	2,24
144 555 000	Queensland Treasury Corp., Règlement S, 144A, 1,75 %, 20/07/2034	AUS	AUD	71 785 680	2,05
335 020 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2027	BRA	BRL	69 691 130	2,00
128 400 000	Queensland Treasury Corp., 2 %, 22/08/2033	AUS	AUD	67 370 251	1,93
325 021 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2031	BRA	BRL	66 096 831	1,89
704 161 000	Obligation de l'État norvégien, Règlement S, 144A, 3 %, 14/03/2024	NOR	NOK	65 134 033	1,86
4 957 000 000	Obligation de l'État indien, 7,26 %, 14/01/2029	IND	INR	60 954 396	1,74
4 485 000 000	Obligation de l'État indien, 7,38 %, 20/06/2027	IND	INR	55 341 691	1,58
51 727 000	Bundesschatzanweisung, bon à 2 ans du Trésor fédéral allemand, Règlement S, 0,4 %, 13/09/2024	DEU	EUR	54 512 885	1,56
4 321 000 000	Obligation de l'État indien, 7,26 %, 22/08/2032	IND	INR	53 239 059	1,52
68 360 000	Obligation de l'État singapourien, 3,375 %, 01/09/2033	SGP	SGD	51 939 143	1,49
723 635 000 000	Obligation de l'État indonésien, 6,375 %, 15/08/2028	IDN	IDR	49 028 307	1,40
43 478 000	Bon du Trésor allemand, Règlement S, 0 %, 18/10/2023	DEU	EUR	46 970 994	1,34
84 659 000	Treasury Corp. of Victoria, 2,25 %, 20/11/2034	AUS	AUD	43 452 554	1,24
184 584 800 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7,5 %, 26/08/2026	COL	COP	41 432 498	1,19
53 238 000 000	Bon du Trésor coréen, 1,75 %, 10/09/2026	KOR	KRW	38 086 825	1,09
184 454 600 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 6 %, 28/04/2028	COL	COP	37 812 136	1,08
134 305 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 13,25 %, 09/02/2033	COL	COP	37 680 762	1,08
23 373 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 6,25 %, 04/01/2024	DEU	EUR	25 857 292	0,74
121 498 700 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7,75 %, 18/09/2030	COL	COP	25 847 215	0,74
127 999 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2033	BRA	BRL	25 810 709	0,74
380 504 000 000	Obligation de l'État indonésien, 6,375 %, 15/04/2032	IDN	IDR	25 382 987	0,73
23 837 000	Bundesobligation, Règlement S, 0 %, 18/10/2024	DEU	EUR	24 923 281	0,71
49 078 000	New South Wales Treasury Corp., Règlement S, 1,75 %, 20/03/2034	AUS	AUD	24 369 460	0,70
1 796 800 000	Obligation de l'État indien, 7,1 %, 18/04/2029	IND	INR	21 936 923	0,63
28 118 000 000	Bon du Trésor coréen, 3,125 %, 10/09/2027	KOR	KRW	20 887 007	0,60
271 433 000 000	Obligation de l'État indonésien, 7 %, 15/09/2030	IDN	IDR	18 757 192	0,54
87 981 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 5,75 %, 03/11/2027	COL	COP	18 111 601	0,52
85 723 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7,25 %, 18/10/2034	COL	COP	16 541 437	0,47
210 199 000 000	Obligation de l'État indonésien, 8,75 %, 15/05/2031	IDN	IDR	16 039 966	0,46
271 600 000	Mexican Bonos, 8,5 %, 31/05/2029	MEX	MXN	15 722 678	0,45
202 614 000 000	Obligation de l'État indonésien, 8,375 %, 15/03/2034	IDN	IDR	15 494 127	0,44
14 024 000	Bon du Trésor allemand, Règlement S, 0 %, 20/09/2023	DEU	EUR	15 193 608	0,44
287 500 000	Mexican Bonos, 7,75 %, 13/11/2042	MEX	MXN	15 074 222	0,43
17 350 000 000	Bon du Trésor coréen, 3 %, 10/09/2024	KOR	KRW	13 076 122	0,37
226 370 000	Mexican Bonos, 7,75 %, 23/11/2034	MEX	MXN	12 353 056	0,35
15 209 800 000	Bon du Trésor coréen, 1,375 %, 10/09/2024	KOR	KRW	11 247 637	0,32
55 629 900 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7 %, 26/03/2031	COL	COP	11 217 481	0,32
53 973 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7 %, 30/06/2032	COL	COP	10 584 209	0,30
41 015 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 9,25 %, 28/05/2042	COL	COP	8 780 415	0,25
133 570 000	Mexican Bonos, 8,5 %, 18/11/2038	MEX	MXN	7 606 714	0,22
100 379 230	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 16/02/2027	GHA	GHS	4 790 114	0,14
72 860 000	Mexican Bonos Desarr, taux fixe 10 %, 20/11/2036	MEX	MXN	4 707 770	0,13
100 379 230	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 15/02/2028	GHA	GHS	4 205 236	0,12
61 802 000 000	Obligation de l'État indonésien, 5,125 %, 15/04/2027	IDN	IDR	4 032 656	0,12
100 367 039	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 13/02/2029	GHA	GHS	3 793 178	0,11
15 997 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 6,25 %, 26/11/2025	COL	COP	3 540 793	0,10
100 367 039	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 12/02/2030	GHA	GHS	3 473 645	0,10
19 706 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 6,25 %, 09/07/2036	COL	COP	3 411 250	0,10
89 234 106	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 11/02/2031	GHA	GHS	2 877 280	0,08
89 234 106	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 10/02/2032	GHA	GHS	2 724 525	0,08
89 234 106	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 08/02/2033	GHA	GHS	2 635 513	0,08
89 063 432	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 07/02/2034	GHA	GHS	2 544 706	0,07

Templeton Global Bond Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
89 063 432	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 06/02/2035	GHA	GHS	2 484 555	0,07
89 063 432	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 05/02/2036	GHA	GHS	2 443 648	0,07
89 063 432	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 03/02/2037	GHA	GHS	2 417 133	0,07
89 063 432	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 02/02/2038	GHA	GHS	2 401 331	0,07
33 617 000 000	Obligation de l'État indonésien, 6,5 %, 15/02/2031	IDN	IDR	2 251 570	0,06
4 346 000 000	Obligation de l'État colombien, 9,85 %, 28/06/2027	COL	COP	1 003 134	0,03
1 340 000	Obligation de l'État singapourien, 2,875 %, 01/09/2030	SGP	SGD	977 491	0,03
				<u>2 400 838 133</u>	<u>68,72</u>
				<u>2 400 838 133</u>	<u>68,72</u>
	TOTAL OBLIGATIONS				
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			2 400 838 133	68,72
	VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'État et de collectivités locales				
30 079 000 000	Bon du Trésor japonais, 0 %, 20/02/2024	JPN	JPY	208 692 092	5,97
512 790 000	Obligation de l'État malaisien, 3,899 %, 16/11/2027	MYS	MYR	110 982 320	3,18
271 580 000	Obligation de l'État malaisien, 3,733 %, 15/06/2028	MYS	MYR	58 441 263	1,67
8 355 150 000	Bon du Trésor japonais, 0 %, 20/11/2023	JPN	JPY	57 946 843	1,66
1 751 630 000	Obligation de l'État thaïlandais, 0,75 %, 17/09/2024	THA	THB	48 792 733	1,40
1 340 460 000	Obligation de l'État thaïlandais, 1 %, 17/06/2027	THA	THB	36 144 912	1,03
169 110 000	Obligation de l'État malaisien, 3,582 %, 15/07/2032	MYS	MYR	35 482 379	1,01
4 478 800 000	Bon du Trésor japonais, 0 %, 20/10/2023	JPN	JPY	31 058 333	0,89
107 320 000	Obligation de l'État malaisien, 4,498 %, 15/04/2030	MYS	MYR	24 041 748	0,69
785 440 000	Bank of Thailand, 0,66 %, 22/11/2023	THA	THB	22 128 139	0,63
1 919 000 000	Bon du Trésor japonais, 0 %, 20/12/2023	JPN	JPY	13 310 907	0,38
50 980 000	Obligation de l'État malaisien, 3,9 %, 30/11/2026	MYS	MYR	11 043 489	0,32
43 850 000	Obligation de l'État malaisien, 3,885 %, 15/08/2029	MYS	MYR	9 445 116	0,27
40 700 000	Obligation de l'État malaisien, 3,519 %, 20/04/2028	MYS	MYR	8 692 457	0,25
23 250 000	Obligation de l'État malaisien, 3,502 %, 31/05/2027	MYS	MYR	4 954 838	0,14
13 880 000	Obligation de l'État malaisien, 3,892 %, 15/03/2027	MYS	MYR	2 998 792	0,09
				<u>684 156 361</u>	<u>19,58</u>
				<u>684 156 361</u>	<u>19,58</u>
	TOTAL OBLIGATIONS				
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			684 156 361	19,58
	TOTAL PLACEMENTS			<u>3 084 994 494</u>	<u>88,30</u>

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Templeton Global Climate Change Fund

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Pièces automobiles				
1 556 391	Forvia	FRA	EUR	33 662 520	2,47
6 683 768	Exide Industries Ltd	IND	INR	17 712 875	1,30
				51 375 395	3,77
	Automobiles				
986 600	Honda Motor Co. Ltd	JPN	JPY	27 391 246	2,01
175 573	Bayerische Motoren Werke AG	DEU	EUR	19 791 717	1,45
				47 182 963	3,46
	Banques				
3 934 241	ING Groep NV	NLD	EUR	48 606 904	3,57
				48 606 904	3,57
	Produits de construction				
975 280	Cie de Saint-Gobain	FRA	EUR	54 418 333	3,99
334 700	Owens Corning	USA	USD	40 024 147	2,94
				94 442 480	6,93
	Chimie				
83 188	LG Chem Ltd	KOR	KRW	38 807 306	2,85
172 247	Albemarle Corp.	USA	USD	35 211 751	2,58
525 000	Nan Pao Resins Chemical Co. Ltd	TWN	TWD	2 544 947	0,19
				76 564 004	5,62
	Services commerciaux et fournitures				
991 990	SPIE SA	FRA	EUR	29 398 879	2,16
				29 398 879	2,16
	Construction et ingénierie				
5 257 774	Cadeler A/S	HKG	NOK	20 154 915	1,48
				20 154 915	1,48
	Emballages et conditionnement				
594 516	Crown Holdings, Inc.	USA	USD	47 324 848	3,47
1 122 902	Sealed Air Corp.	USA	USD	41 158 326	3,02
1 261 949	Smurfit Kappa Group plc	IRL	EUR	38 597 558	2,83
1 813 743	Billerud AB	SWE	SEK	12 646 850	0,93
				139 727 582	10,25
	Services publics d'électricité				
2 502 172	SSE plc	GBR	GBP	53 767 227	3,94
				53 767 227	3,94
	Équipements électriques				
1 322 932	Prysmian SpA	ITA	EUR	50 705 549	3,72
1 529 367	Signify NV, Règlement S, 144A	USA	EUR	39 290 882	2,88
1 431 284	Shoals Technologies Group, Inc., 'A'	USA	USD	33 522 973	2,46
1 192 605	Vestas Wind Systems A/S	DNK	DKK	29 057 975	2,13
370 754	Alfen NV, Règlement S, 144A	NLD	EUR	22 845 673	1,68
132 852	Schneider Electric SE	USA	EUR	22 118 874	1,62
2 821 231	Soltec Power Holdings SA	ESP	EUR	11 874 136	0,87
297 169	NEXTracker, Inc. 'A'	USA	USD	10 840 556	0,80
				220 256 618	16,16
	Équipements, instruments et composants électroniques				
63 537	Samsung SDI Co. Ltd	KOR	KRW	29 731 656	2,18
				29 731 656	2,18
	Producteurs indépendants d'énergie et d'électricité renouvelable				
92 437 415	NHPC Ltd	IND	INR	47 521 988	3,49
				47 521 988	3,49
	Médias et services interactifs				
336 220	Alphabet, Inc., 'A'	USA	USD	36 878 526	2,70
				36 878 526	2,70
	Métaux et exploitations minières				
5 297 386	Norsk Hydro ASA	NOR	NOK	28 938 630	2,13
903 789	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd	JPN	JPY	26 739 060	1,96

Templeton Global Climate Change Fund (suite)

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
1 336 566	Antofagasta plc	CHL	GBP	22 775 953	1,67
				78 453 643	5,76
	Multiservices publics				
1 170 503	Veolia Environnement SA	FRA	EUR	33 956 023	2,49
1 509 590	E.ON SE	DEU	EUR	17 672 392	1,30
				51 628 415	3,79
	Produits papetiers et forestiers				
16 503 100	Dexco SA	BRA	BRL	26 370 169	1,93
				26 370 169	1,93
	Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs				
482 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd, ADR	TWN	USD	44 573 850	3,27
616 897	Micron Technology, Inc.	USA	USD	35 675 223	2,62
828 534	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	31 269 150	2,29
122 921	First Solar, Inc.	USA	USD	21 411 210	1,57
				132 929 433	9,75
	Logiciels				
114 852	Microsoft Corp.	USA	USD	35 839 550	2,63
				35 839 550	2,63
	Matériel informatique, stockage et périphériques				
647 817	Samsung Electronics Co. Ltd	KOR	KRW	32 688 625	2,40
				32 688 625	2,40
	TOTAL ACTIONS			1 253 518 972	91,97
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			1 253 518 972	91,97
	TOTAL PLACEMENTS			1 253 518 972	91,97

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Templeton Global Equity Income Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Aérospatial et défense				
120 576	BAE Systems plc	GBR	GBP	1 421 742	2,34
				1 421 742	2,34
	Banques				
13 482	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	1 960 822	3,22
21 215	Wells Fargo & Co.	USA	USD	905 456	1,49
18 419	Citigroup, Inc.	USA	USD	848 011	1,39
				3 714 289	6,10
	Commerce généraliste				
14 419	Amazon.com, Inc.	USA	USD	1 879 661	3,09
5 657	Alibaba Group Holding Ltd, ADR	CHN	USD	471 511	0,77
				2 351 172	3,86
	Chimie				
19 767	DuPont de Nemours, Inc.	USA	USD	1 412 154	2,32
				1 412 154	2,32
	Équipements de communications				
29 518	Ciena Corp.	USA	USD	1 254 220	2,06
				1 254 220	2,06
	Construction et ingénierie				
5 497	Quanta Services, Inc.	USA	USD	1 079 886	1,77
				1 079 886	1,77
	Services financiers aux particuliers				
8 332	American Express Co.	USA	USD	1 451 434	2,38
				1 451 434	2,38
	Distribution et vente au détail de biens de consommation de base				
5 100	Target Corp.	USA	USD	672 690	1,11
				672 690	1,11
	Emballages et conditionnement				
6 790	Crown Holdings, Inc.	USA	USD	589 847	0,97
				589 847	0,97
	Services de télécommunications diversifiés				
23 120	Verizon Communications, Inc.	USA	USD	859 833	1,41
38 849	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	847 705	1,40
				1 707 538	2,81
	Services publics d'électricité				
21 181	Southern Co. (The)	USA	USD	1 487 965	2,45
36 387	PG&E Corp.	USA	USD	628 768	1,03
				2 116 733	3,48
	Produits alimentaires				
23 795	Danone SA	FRA	EUR	1 458 373	2,40
				1 458 373	2,40
	Équipements et fournitures de soins de santé				
35 903	Baxter International, Inc.	USA	USD	1 635 741	2,69
11 226	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USA	USD	1 634 505	2,69
62 071	Smith & Nephew plc	GBR	GBP	1 001 412	1,64
9 322	Medtronic plc	USA	USD	821 268	1,35
				5 092 926	8,37
	Prestataires et services de soins de santé				
4 932	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	2 370 516	3,89
11 200	Cardinal Health, Inc.	USA	USD	1 059 184	1,74
3 465	HCA Healthcare, Inc.	USA	USD	1 051 558	1,73
13 694	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	DEU	EUR	654 512	1,08
				5 135 770	8,44
	Hôtels, restaurants et loisirs				
8 687	Starbucks Corp.	USA	USD	860 534	1,42
15 213	Yum China Holdings, Inc.	CHN	USD	859 535	1,41

Templeton Global Equity Income Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
283 149	TravelSky Technology Ltd, 'H'	CHN	HKD	482 348	0,79
				2 202 417	3,62
	Conglomérats industriels				
22 172	Hitachi Ltd	JPN	JPY	1 378 769	2,27
				1 378 769	2,27
	Assurances				
79 497	AIA Group Ltd	HKG	HKD	807 396	1,33
				807 396	1,33
	Médias et services interactifs				
13 200	Alphabet, Inc., 'A'	USA	USD	1 580 040	2,60
4 233	Meta Platforms, Inc., 'A'	USA	USD	1 214 786	1,99
				2 794 826	4,59
	Services de technologies de l'information				
22 139	DXC Technology Co.	USA	USD	591 554	0,97
				591 554	0,97
	Outils et services de sciences de la vie				
3 834	ICON plc	USA	USD	959 267	1,58
				959 267	1,58
	Pétrole, gaz et carburants consommables				
328 875	BP plc	GBR	GBP	1 914 834	3,15
59 889	Shell plc	NLD	GBP	1 786 590	2,93
				3 701 424	6,08
	Produits pharmaceutiques				
22 190	Sanofi	USA	EUR	2 389 101	3,93
10 450	AstraZeneca plc	GBR	GBP	1 498 052	2,46
22 899	Bayer AG	DEU	EUR	1 267 692	2,08
				5 154 845	8,47
	Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs				
86 978	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	TWN	TWD	1 606 387	2,64
23 276	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	958 646	1,57
4 014	NXP Semiconductors NV	CHN	USD	821 585	1,35
				3 386 618	5,56
	Logiciels				
4 781	Salesforce, Inc.	USA	USD	1 010 034	1,66
				1 010 034	1,66
	Distribution spécialisée				
648 801	Topsports International Holdings Ltd, Règlement S, 144A	CHN	HKD	564 461	0,93
6 556	Advance Auto Parts, Inc.	USA	USD	460 887	0,75
				1 025 348	1,68
	Matériel informatique, stockage et périphériques				
18 395	Samsung Electronics Co. Ltd	KOR	KRW	1 012 950	1,66
609 167	Lenovo Group Ltd	CHN	HKD	638 320	1,05
				1 651 270	2,71
	Textiles, confection et produits de luxe				
961	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	FRA	EUR	906 222	1,49
				906 222	1,49
	Tabac				
98 492	Imperial Brands plc	GBR	GBP	2 180 068	3,58
				2 180 068	3,58
	TOTAL ACTIONS			57 208 832	94,00
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			57 208 832	94,00
	TOTAL PLACEMENTS			57 208 832	94,00

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Templeton Global Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Pièces automobiles				
817 649	Forvia	FRA	EUR	19 299 185	3,21
				19 299 185	3,21
	Automobiles				
742 700	Honda Motor Co. Ltd	JPN	JPY	22 502 370	3,75
				22 502 370	3,75
	Banques				
21 905 384	Lloyds Banking Group plc	GBR	GBP	12 143 221	2,02
				12 143 221	2,02
	Produits de construction				
123 406	Cie de Saint-Gobain	FRA	EUR	7 514 435	1,25
				7 514 435	1,25
	Chimie				
62 349	Albemarle Corp.	USA	USD	13 909 438	2,31
				13 909 438	2,31
	Équipements de communications				
56 593	F5, Inc.	USA	USD	8 277 292	1,38
				8 277 292	1,38
	Matériaux de construction				
202 329	CRH plc	IRL	EUR	11 162 971	1,86
				11 162 971	1,86
	Services financiers aux particuliers				
71 043	American Express Co.	USA	USD	12 375 691	2,06
				12 375 691	2,06
	Emballages et conditionnement				
243 204	Crown Holdings, Inc.	USA	USD	21 127 132	3,52
				21 127 132	3,52
	Services de télécommunications diversifiés				
560 270	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	12 225 380	2,03
				12 225 380	2,03
	Équipements électriques				
677 295	Signify NV, Règlement S, 144A	USA	EUR	18 988 999	3,16
				18 988 999	3,16
	Divertissement				
217 681	Walt Disney Co. (The)	USA	USD	19 434 560	3,23
				19 434 560	3,23
	Produits alimentaires				
326 867	Danone SA	FRA	EUR	20 033 372	3,33
				20 033 372	3,33
	Équipements et fournitures de soins de santé				
153 700	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USA	USD	22 378 720	3,72
				22 378 720	3,72
	Prestataires et services de soins de santé				
70 964	HCA Healthcare, Inc.	USA	USD	21 536 155	3,58
287 775	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	DEU	EUR	13 754 351	2,29
23 823	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	11 450 287	1,91
				46 740 793	7,78
	Produits ménagers durables				
183 900	Sony Group Corp.	JPN	JPY	16 602 993	2,76
841 676	Persimmon plc	GBR	GBP	10 966 791	1,83
				27 569 784	4,59
	Assurances				
1 090 600	AIA Group Ltd	HKG	HKD	11 076 466	1,84
				11 076 466	1,84

Templeton Global Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
Médias et services interactifs					
195 702	Alphabet, Inc., 'A'	USA	USD	23 425 529	3,90
				<u>23 425 529</u>	<u>3,90</u>
Médias					
520 760	Comcast Corp., 'A'	USA	USD	21 637 578	3,60
787 138	Paramount Global, 'B'	USA	USD	12 523 366	2,09
				<u>34 160 944</u>	<u>5,69</u>
Métaux et exploitations minières					
522 236	Freeport-McMoRan, Inc.	USA	USD	20 889 440	3,48
281 100	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd	JPN	JPY	9 075 783	1,51
1 160 230	Norsk Hydro ASA	NOR	NOK	6 916 790	1,15
				<u>36 882 013</u>	<u>6,14</u>
Multiservices publics					
721 478	Veolia Environnement SA	FRA	EUR	22 840 811	3,80
				<u>22 840 811</u>	<u>3,80</u>
Pétrole, gaz et carburants consommables					
523 374	Shell plc	NLD	GBP	15 613 129	2,60
2 649 050	BP plc	GBR	GBP	15 423 770	2,57
				<u>31 036 899</u>	<u>5,17</u>
Produits pharmaceutiques					
102 723	AstraZeneca plc	GBR	GBP	14 725 781	2,45
				<u>14 725 781</u>	<u>2,45</u>
Services professionnels					
624 978	Adecco Group AG	CHE	CHF	20 470 020	3,41
				<u>20 470 020</u>	<u>3,41</u>
Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs					
437 978	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	18 038 573	3,00
708 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	TWN	TWD	13 075 971	2,18
46 700	NXP Semiconductors NV	CHN	USD	9 558 556	1,59
144 300	Micron Technology, Inc.	USA	USD	9 106 773	1,52
				<u>49 779 873</u>	<u>8,29</u>
Matériel informatique, stockage et périphériques					
370 667	Samsung Electronics Co. Ltd	KOR	KRW	20 411 381	3,40
				<u>20 411 381</u>	<u>3,40</u>
Services de télécommunications sans fil					
96 555	T-Mobile US, Inc.	USA	USD	13 411 489	2,23
382 300	KDDI Corp.	JPN	JPY	11 808 254	1,97
				<u>25 219 743</u>	<u>4,20</u>
TOTAL ACTIONS				<u>585 712 803</u>	<u>97,49</u>
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				585 712 803	97,49
TOTAL PLACEMENTS				585 712 803	97,49

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Templeton Global High Yield Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE					
ACTIONS					
Métaux et exploitations minières					
164 566	Petra Diamonds Ltd	ZAF	GBP	140 579	0,18
				140 579	0,18
Pétrole, gaz et carburants consommables					
8 905	Civitas Resources, Inc.	USA	USD	617 740	0,77
28	California Resources Corp.	USA	USD	1 268	–
175	Amplify Energy Corp.	USA	USD	1 185	–
				620 193	0,77
				760 772	0,95
TOTAL ACTIONS					
WARRANTS					
Pétrole, gaz et carburants consommables					
64	California Resources Corp. 27/10/2024	USA	USD	759	–
				759	–
				759	–
TOTAL WARRANTS					
OBLIGATIONS					
Obligations d'entreprises					
600 000	Banjay Entertainment SASU, 144A, 5,375 %, 01/03/2025	FRA	USD	588 675	0,73
500 000	Radian Group, Inc., 6,625 %, 15/03/2025	USA	USD	499 957	0,62
500 000	Celanese US Holdings LLC 6,33 % 15/07/2029	USA	USD	496 985	0,62
500 000	Crestwood Midstream Partners LP, 5,75 %, 01/04/2025	USA	USD	491 703	0,61
400 000	Occidental Petroleum Corp., 8,875 %, 15/07/2030	USA	USD	460 112	0,57
500 000	Jaguar Land Rover Automotive plc, 144A, 5,5 %, 15/07/2029	GBR	USD	427 167	0,53
400 000	Harbour Energy plc, 144A, 5,5 %, 15/10/2026	GBR	USD	368 207	0,46
379 153	Petra Diamonds US Treasury plc, 144A, 9,75 %, 08/03/2026	ZAF	USD	354 887	0,44
300 000	UBS Group AG, 4,55 %, 17/04/2026	CHE	USD	288 542	0,36
300 000	Trivium Packaging Finance BV, 144A, 5,5 %, 15/08/2026	NLD	USD	288 436	0,36
300 000	EnLink Midstream LLC, 5,375 %, 01/06/2029	USA	USD	286 083	0,35
300 000	Centene Corp., 2,5 %, 01/03/2031	USA	USD	239 540	0,30
200 000	OneMain Finance Corp., 6,625 %, 15/01/2028	USA	USD	188 854	0,23
200 000	Ashtead Capital, Inc., 144A, 4 %, 01/05/2028	GBR	USD	185 459	0,23
200 000	Ashtead Capital, Inc., 144A, 1,5 %, 12/08/2026	GBR	USD	174 913	0,22
200 000	B&G Foods, Inc., 5,25 %, 15/09/2027	USA	USD	174 028	0,21
200 000	Consolidated Energy Finance SA, 144A, 5,625 %, 15/10/2028	CHE	USD	170 494	0,21
200 000	OneMain Finance Corp., 5,375 %, 15/11/2029	USA	USD	170 222	0,21
300 000	Altice France Holding SA, 144A, 6 %, 15/02/2028	LUX	USD	146 618	0,18
100 000	OneMain Finance Corp., 9 %, 15/01/2029	USA	USD	100 935	0,12
100 000	MPT Operating Partnership LP, 5,25 %, 01/08/2026	USA	USD	88 996	0,11
				6 190 813	7,67
Obligations d'État et de collectivités locales					
335 000 000	Obligation de l'État indien, 5,77 %, 03/08/2030	IND	INR	3 788 270	4,69
44 326 000 000	Obligation de l'État indonésien, 7 %, 15/02/2033	IDN	IDR	3 097 877	3,84
7 685 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2031	BRA	BRL	1 562 835	1,94
3 906 500	Obligation de l'État équatorien, Règlement S, 2,5 %, 31/07/2035	ECU	USD	1 365 435	1,69
511 400 000	Obligation de l'État hongrois, 4,75 %, 24/11/2032	HUN	HUF	1 272 436	1,58
5 441 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2029	BRA	BRL	1 114 588	1,38
	Obligation d'État de la République dominicaine, Règlement S, 5,875 %, 30/01/2060	DOM	USD	1 010 672	1,25
78 100 000	Obligation de l'État indien, 7,26 %, 14/01/2029	IND	INR	960 367	1,19
9 900 000 000	Obligation de l'État ouzbek, Règlement S, 14 %, 19/07/2024	UZB	UZS	845 717	1,05
29 127 958	Obligation de l'État uruguayen, 3,875 %, 02/07/2040	URY	UYU	825 635	1,02
1 090 000	Obligation de l'État roumain, Règlement S, 2,875 %, 13/04/2042	ROU	EUR	733 675	0,91
288 200 000	Obligation de l'État hongrois, 1 %, 26/11/2025	HUN	HUF	705 142	0,87
3 094 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7,5 %, 26/08/2026	COL	COP	694 489	0,86
	Obligation d'État de la République dominicaine, Règlement S, 5,3 %, 21/01/2041	DOM	USD	668 077	0,83
3 070 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2027	BRA	BRL	638 624	0,79
11 070 000	Mexican Bonos, 7,5 %, 26/05/2033	MEX	MXN	595 799	0,74
10 110 000	Mexican Bonos, 7,75 %, 13/11/2042	MEX	MXN	530 088	0,66
600 000	Obligation de l'État mongol, Règlement S, 4,45 %, 07/07/2031	MNG	USD	466 450	0,58
7 930 000	Mexican Bonos, 7,75 %, 23/11/2034	MEX	MXN	432 742	0,54

Templeton Global High Yield Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
500 000	Obligation de l'État mongol, Règlement S, 3,5 %, 07/07/2027	MNG	USD	418 160	0,52
620 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 7,6 %, 01/03/2029	EGY	USD	403 056	0,50
800 000	Obligation de l'État sri-lankais, Règlement S, 6,2 %, 11/05/2027 ^s	LKA	USD	368 326	0,46
1 132 000	Obligation de l'État équatorien, Règlement S, 1,5 %, 31/07/2040	ECU	USD	353 750	0,44
696 000	Obligation de l'État équatorien, Règlement S, 5,5 %, 31/07/2030	ECU	USD	338 137	0,42
600 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 8,5 %, 31/01/2047	EGY	USD	320 346	0,40
4 700 000	Mexican Bonos, 8,5 %, 18/11/2038	MEX	MXN	267 662	0,33
300 000	Obligation d'État de la République dominicaine, Règlement S, 6,4 %, 05/06/2049	DOM	USD	256 361	0,32
500 000	Obligation de l'État sri-lankais, Règlement S, 6,85 %, 03/11/2025 ^s	LKA	USD	238 262	0,30
400 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 7,625 %, 29/05/2032	EGY	USD	233 400	0,29
972 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7,75 %, 18/09/2030	COL	COP	206 780	0,26
400 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 7,5 %, 16/02/2061	EGY	USD	201 696	0,25
666 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 13,25 %, 09/02/2033	COL	COP	186 854	0,23
2 560 000	Mexican Bonos Desarr, taux fixe 10 %, 20/11/2036	MEX	MXN	165 412	0,20
787 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2033	BRA	BRL	158 697	0,20
724 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 5,75 %, 03/11/2027	COL	COP	149 041	0,18
210 000	Obligation de l'État roumain, Règlement S, 2,75 %, 14/04/2041	ROU	EUR	141 101	0,17
220 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 7,3 %, 30/09/2033	EGY	USD	121 726	0,15
140 000	Obligation de l'État roumain, Règlement S, 1,75 %, 13/07/2030	ROU	EUR	116 804	0,14
200 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 8,75 %, 30/09/2051	EGY	USD	108 444	0,13
200 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 8,7 %, 01/03/2049	EGY	USD	108 382	0,13
200 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 8,875 %, 29/05/2050	EGY	USD	108 334	0,13
561 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7,25 %, 18/10/2034	COL	COP	108 253	0,13
2 194 781	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 16/02/2027	GHA	GHS	104 735	0,13
200 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 7,903 %, 21/02/2048	EGY	USD	103 258	0,13
200 000	Obligation de l'État sri-lankais, Règlement S, 6,75 %, 18/04/2028 ^s	LKA	USD	92 102	0,11
200 000	Obligation de l'État sri-lankais, Règlement S, 7,85 %, 14/03/2029 ^s	LKA	USD	92 079	0,11
2 194 781	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 15/02/2028	GHA	GHS	91 947	0,11
426 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7 %, 26/03/2031	COL	COP	85 901	0,11
416 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 6 %, 28/04/2028	COL	COP	85 278	0,11
426 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7 %, 30/06/2032	COL	COP	83 539	0,10
1 074 000 000	Obligation de l'État indonésien, 8,375 %, 15/03/2034	IDN	IDR	82 130	0,10
2 108 756	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 13/02/2029	GHA	GHS	79 696	0,10
2 108 756	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 12/02/2030	GHA	GHS	72 983	0,09
375 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 6,25 %, 09/07/2036	COL	COP	64 915	0,08
2 008 268	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 11/02/2031	GHA	GHS	64 755	0,08
2 008 268	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 10/02/2032	GHA	GHS	61 317	0,08
24 800 000	Obligation de l'État hongrois, 3 %, 27/10/2027	HUN	HUF	60 493	0,07
2 008 268	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 08/02/2033	GHA	GHS	59 314	0,07
1 000 000	Mexican Bonos, 8,5 %, 31/05/2029	MEX	MXN	57 889	0,07
247 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 9,25 %, 28/05/2042	COL	COP	52 877	0,07
575 000 000	Obligation de l'État indonésien, 7 %, 15/09/2030	IDN	IDR	39 735	0,05
500 000 000	Obligation de l'État indonésien, 6,375 %, 15/04/2032	IDN	IDR	33 355	0,04
130 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 6,25 %, 26/11/2025	COL	COP	28 774	0,04
803 908	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 07/02/2034	GHA	GHS	22 969	0,03
803 908	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 06/02/2035	GHA	GHS	22 426	0,03
803 908	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 05/02/2036	GHA	GHS	22 057	0,03
803 908	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 03/02/2037	GHA	GHS	21 818	0,03
803 908	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 02/02/2038	GHA	GHS	21 675	0,03
178 000 000	Obligation de l'État indonésien, 6,5 %, 15/02/2031	IDN	IDR	11 922	0,01
137 000 000	Obligation de l'État indonésien, 8,75 %, 15/05/2031	IDN	IDR	10 454	0,01
27 000 000	Obligation de l'État colombien, 9,85 %, 28/06/2027	COL	COP	6 232	0,01
87 000 000	Obligation de l'État indonésien, 5,125 %, 15/04/2027	IDN	IDR	5 677	0,01
				28 030 204	34,73
	TOTAL OBLIGATIONS			34 221 017	42,40
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			34 982 548	43,35

Templeton Global High Yield Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLÉMENTÉ				
	ACTIONS				
	Machines				
16 245	Birch Permian Holdings, Inc.	USA	USD	243 675	0,30
				<u>243 675</u>	<u>0,30</u>
	TOTAL ACTIONS			243 675	0,30
	OBLIGATIONS				
	Obligations convertibles				
12 506	Digicel Group Holdings Ltd, Règlement S, FRN, 0 %, perpétuelle [§]	JAM	USD	1 453	–
				<u>1 453</u>	<u>–</u>
	Obligations d'entreprises				
600 000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A, 9,25 %, 15/04/2027	USA	USD	554 506	0,69
600 000	GPD Cos., Inc., 144A, 10,125 %, 01/04/2026	USA	USD	552 924	0,68
500 000	Talen Energy Supply LLC, 144A, 8,625 %, 01/06/2030	USA	USD	517 965	0,64
500 000	TransDigm, Inc., 144A, 6,25 %, 15/03/2026	USA	USD	498 006	0,62
500 000	American Airlines, Inc., 144A, 5,5 %, 20/04/2026	USA	USD	495 795	0,61
500 000	Martin Midstream Partners LP, 144A, 11,5 %, 15/02/2028	USA	USD	482 855	0,60
500 000	Standard Industries, Inc., 144A, 5 %, 15/02/2027	USA	USD	477 005	0,59
500 000	Presidio Holdings, Inc., 144A, 4,875 %, 01/02/2027	USA	USD	469 752	0,58
500 000	Clearway Energy Operating LLC, 144A, 4,75 %, 15/03/2028	USA	USD	461 785	0,57
500 000	Carnival Corp., 144A, 5,75 %, 01/03/2027	USA	USD	460 757	0,57
500 000	Cheniere Energy Partners LP, 4,5 %, 01/10/2029	USA	USD	459 328	0,57
600 000	Studio City Finance Ltd, 144A, 5 %, 15/01/2029	MAC	USD	445 206	0,55
400 000	Fortrea Holdings, Inc., 144A, 7,5 %, 01/07/2030	USA	USD	410 088	0,51
500 000	Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A, 6,625 %, 15/10/2029	USA	USD	408 512	0,51
400 000	BellRing Brands, Inc., 144A, 7 %, 15/03/2030	USA	USD	402 948	0,50
400 000	Wynn Resorts Finance LLC, 144A, 7,125 %, 15/02/2031	USA	USD	397 937	0,49
400 000	Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A, 6,75 %, 15/04/2028	USA	USD	397 141	0,49
400 000	Sunoco LP, 6 %, 15/04/2027	USA	USD	394 468	0,49
400 000	Vistra Operations Co. LLC, 144A, 5,625 %, 15/02/2027	USA	USD	383 751	0,48
400 000	Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 5,5 %, 31/08/2026	USA	USD	379 619	0,47
400 000	Antero Resources Corp., 144A, 5,375 %, 01/03/2030	USA	USD	370 672	0,46
400 000	Five Point Operating Co. LP, 144A, 7,875 %, 15/11/2025	USA	USD	361 642	0,45
400 000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 5 %, 15/07/2029	USA	USD	361 169	0,45
400 000	Weekley Homes LLC, 144A, 4,875 %, 15/09/2028	USA	USD	360 576	0,45
400 000	Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc., 144A, 4 %, 15/10/2027	USA	USD	354 196	0,44
400 000	Cheniere Energy Partners LP, 4 %, 01/03/2031	USA	USD	352 636	0,44
400 000	Illuminate Buyer LLC, 144A, 9 %, 01/07/2028	USA	USD	349 106	0,43
400 000	Ashton Woods USA LLC, 144A, 4,625 %, 01/08/2029	USA	USD	341 446	0,42
400 000	CCO Holdings LLC, 144A, 4,5 %, 15/08/2030	USA	USD	333 436	0,41
400 000	CSC Holdings LLC, 144A, 5,5 %, 15/04/2027	USA	USD	333 361	0,41
400 000	Northwest Fiber LLC, 144A, 6 %, 15/02/2028	USA	USD	319 819	0,40
300 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 8,125 %, 15/09/2031	ISR	USD	314 799	0,39
400 000	Apollo Commercial Real Estate Finance, Inc., 144A, 4,625 %, 15/06/2029	USA	USD	312 350	0,39
300 000	Occidental Petroleum Corp., 6,45 %, 15/09/2036	USA	USD	308 316	0,38
300 000	Calderys Financing LLC, 144A, 11,25 %, 01/06/2028	FRA	USD	307 812	0,38
300 000	Weatherford International Ltd, 144A, 8,625 %, 30/04/2030	USA	USD	304 853	0,38
300 000	Transocean, Inc., 144A, 8,75 %, 15/02/2030	USA	USD	304 829	0,38
300 000	Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A, 7,25 %, 15/05/2031	USA	USD	304 125	0,38
300 000	Iron Mountain, Inc., 144A, 7 %, 15/02/2029	USA	USD	300 829	0,37
300 000	GGAM Finance Ltd, 144A, 8 %, 15/06/2028	IRL	USD	300 449	0,37
300 000	EnLink Midstream LLC, 144A, 6,5 %, 01/09/2030	USA	USD	299 969	0,37
300 000	Chesapeake Energy Corp., 144A, 6,75 %, 15/04/2029	USA	USD	297 941	0,37
300 000	Emerald Debt Merger Sub LLC, 144A, 6,625 %, 15/12/2030	USA	USD	297 750	0,37
300 000	Tenet Healthcare Corp., 6,25 %, 01/02/2027	USA	USD	297 262	0,37
400 000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A, 7,5 %, 01/06/2029	USA	USD	296 453	0,37
300 000	Endeavor Energy Resources LP, 144A, 5,75 %, 30/01/2028	USA	USD	293 727	0,36
300 000	Calumet Specialty Products Partners LP, 144A, 8,125 %, 15/01/2027	USA	USD	287 517	0,36
300 000	Nabors Industries, Inc., 144A, 7,375 %, 15/05/2027	USA	USD	285 744	0,35
300 000	Camelot Finance SA, 144A, 4,5 %, 01/11/2026	USA	USD	282 882	0,35
300 000	Centene Corp., 4,25 %, 15/12/2027	USA	USD	280 773	0,35
300 000	CommScope, Inc., 144A, 6 %, 01/03/2026	USA	USD	279 949	0,35

Templeton Global High Yield Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
300 000	Oxford Finance LLC, 144A, 6,375 %, 01/02/2027	USA	USD	279 480	0,35
300 000	Iliad Holdings SASU, 144A, 7 %, 15/10/2028	FRA	USD	276 798	0,34
300 000	Grand Canyon University, 5,125 %, 01/10/2028	USA	USD	272 400	0,34
300 000	Hilcorp Energy I LP, 144A, 5,75 %, 01/02/2029	USA	USD	271 943	0,34
300 000	Vertiv Group Corp, 144A, 4,125 %, 15/11/2028	USA	USD	270 568	0,33
300 000	Leeward Renewable Energy Operations LLC, 144A, 4,25 %, 01/07/2029	USA	USD	267 638	0,33
300 000	Novelis Corp., 144A, 4,75 %, 30/01/2030	USA	USD	266 899	0,33
300 000	PROG Holdings, Inc., 144A, 6 %, 15/11/2029	USA	USD	264 452	0,33
300 000	Everi Holdings, Inc., 144A, 5 %, 15/07/2029	USA	USD	262 998	0,33
300 000	APX Group, Inc., 144A, 5,75 %, 15/07/2029	USA	USD	260 789	0,32
300 000	Univision Communications, Inc., 144A, 4,5 %, 01/05/2029	USA	USD	258 079	0,32
300 000	Kevlar SpA, 144A, 6,5 %, 01/09/2029	ITA	USD	257 250	0,32
300 000	Fertitta Entertainment LLC, 144A, 6,75 %, 15/01/2030	USA	USD	255 605	0,32
300 000	Constellium SE, 144A, 3,75 %, 15/04/2029	USA	USD	255 560	0,32
300 000	First Student Bidco, Inc., 144A, 4 %, 31/07/2029	USA	USD	254 478	0,32
400 000	Altice France Holding SA, 144A, 10,5 %, 15/05/2027	LUX	USD	242 674	0,30
300 000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A, 7,75 %, 15/04/2028	USA	USD	235 869	0,29
300 000	Necessity Retail, Inc., 144A, 4,5 %, 30/09/2028	USA	USD	231 074	0,29
300 000	Vibrantz Technologies, Inc., 144A, 9 %, 15/02/2030	USA	USD	230 241	0,29
300 000	MPH Acquisition Holdings LLC, 144A, 5,75 %, 01/11/2028	USA	USD	226 164	0,28
300 000	DISH DBS Corp., 144A, 5,75 %, 01/12/2028	USA	USD	223 698	0,28
200 000	Carnival Holdings Bermuda Ltd, 144A, 10,375 %, 01/05/2028	USA	USD	218 935	0,27
200 000	Royal Caribbean Cruises Ltd, 144A, 11,625 %, 15/08/2027	USA	USD	217 676	0,27
200 000	Netflix, Inc., 5,875 %, 15/11/2028	USA	USD	207 060	0,26
200 000	Evergreen Acqco 1 LP, 144A, 9,75 %, 26/04/2028	USA	USD	207 006	0,26
200 000	Chart Industries, Inc., Règlement S, 7,5 %, 01/01/2030	USA	USD	204 301	0,25
200 000	Venture Global LNG, Inc., 144A, 8,125 %, 01/06/2028	USA	USD	203 351	0,25
200 000	Adient Global Holdings Ltd, 144A, 8,25 %, 15/04/2031	USA	USD	203 336	0,25
200 000	Allwyn Entertainment Financing UK plc, 144A, 7,875 %, 30/04/2029	CZE	USD	203 302	0,25
200 000	Civitas Resources, Inc., 144A, 8,75 %, 01/07/2031	USA	USD	203 010	0,25
200 000	Crestwood Midstream Partners LP, 144A, 8 %, 01/04/2029	USA	USD	202 909	0,25
200 000	Civitas Resources, Inc., 144A, 8,375 %, 01/07/2028	USA	USD	202 510	0,25
200 000	Venture Global LNG, Inc., 144A, 8,375 %, 01/06/2031	USA	USD	201 901	0,25
200 000	Jones Deslauriers Insurance Management, Inc., Règlement S, 10,5 %, 15/12/2030	CAN	USD	201 781	0,25
200 000	Netflix, Inc., 144A, 5,375 %, 15/11/2029	USA	USD	200 932	0,25
200 000	Caesars Entertainment, Inc., 144A, 6,25 %, 01/07/2025	USA	USD	199 254	0,25
200 000	Sealed Air Corp., 144A, 6,125 %, 01/02/2028	USA	USD	198 744	0,25
200 000	Tenet Healthcare Corp., 6,125 %, 15/06/2030	USA	USD	197 390	0,24
200 000	Ardagh Packaging Finance plc, 144A, 5,25 %, 30/04/2025	USA	USD	195 853	0,24
200 000	Chesapeake Energy Corp., 144A, 5,5 %, 01/02/2026	USA	USD	195 181	0,24
200 000	Enerflex Ltd, 144A, 9 %, 15/10/2027	CAN	USD	194 787	0,24
200 000	EquipmentShare.com, Inc., 144A, 9 %, 15/05/2028	USA	USD	194 394	0,24
200 000	Delta Air Lines, Inc., 144A, 4,75 %, 20/10/2028	USA	USD	194 299	0,24
200 000	JELD-WEN, Inc., 144A, 4,625 %, 15/12/2025	USA	USD	193 981	0,24
200 000	Netflix, Inc., 144A, 3,625 %, 15/06/2025	USA	USD	192 851	0,24
200 000	Kinetik Holdings LP, 144A, 5,875 %, 15/06/2030	USA	USD	190 299	0,24
200 000	Eco Material Technologies, Inc., 144A, 7,875 %, 31/01/2027	USA	USD	189 545	0,23
200 000	Gartner, Inc., 144A, 4,5 %, 01/07/2028	USA	USD	187 022	0,23
200 000	Cheniere Energy, Inc., 4,625 %, 15/10/2028	USA	USD	186 957	0,23
200 000	Standard Industries, Inc., 144A, 4,75 %, 15/01/2028	USA	USD	186 449	0,23
200 000	Centene Corp., 4,625 %, 15/12/2029	USA	USD	184 267	0,23
200 000	Oscar AcquisitionCo LLC, 144A, 9,5 %, 15/04/2030	USA	USD	183 980	0,23
200 000	PRA Group, Inc., 144A, 8,375 %, 01/02/2028	USA	USD	181 375	0,22
200 000	CCO Holdings LLC, 144A, 5,375 %, 01/06/2029	USA	USD	181 005	0,22
200 000	Prime Security Services Borrower LLC, 144A, 3,375 %, 31/08/2027	USA	USD	176 591	0,22
200 000	Macy's Retail Holdings LLC, 144A, 6,125 %, 15/03/2032	USA	USD	175 237	0,22
200 000	McAfee Corp., 144A, 7,375 %, 15/02/2030	USA	USD	174 111	0,22
200 000	Sirius XM Radio, Inc., 144A, 4 %, 15/07/2028	USA	USD	173 988	0,22
200 000	Albertsons Cos., Inc., 144A, 3,5 %, 15/03/2029	USA	USD	173 321	0,21
200 000	Jane Street Group, 144A, 4,5 %, 15/11/2029	USA	USD	172 300	0,21
200 000	M/I Homes, Inc., 3,95 %, 15/02/2030	USA	USD	170 772	0,21
200 000	Ardagh Packaging Finance plc, 144A, 5,25 %, 15/08/2027	USA	USD	169 677	0,21
200 000	Calpine Corp., 144A, 4,625 %, 01/02/2029	USA	USD	168 971	0,21
180 000	LCPR Senior Secured Financing DAC, 144A, 6,75 %, 15/10/2027	USA	USD	168 904	0,21
200 000	Rocket Software, Inc., 144A, 6,5 %, 15/02/2029	USA	USD	168 621	0,21
200 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6 %, 15/01/2029	USA	USD	168 465	0,21

Templeton Global High Yield Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
200 000	SunCoke Energy, Inc., 144A, 4,875 %, 30/06/2029	USA	USD	168 203	0,21
200 000	Calpine Corp., 144A, 5 %, 01/02/2031	USA	USD	165 671	0,21
232 000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 11 %, 30/09/2028	USA	USD	165 370	0,20
200 000	Jefferson Capital Holdings LLC, 144A, 6 %, 15/08/2026	USA	USD	162 751	0,20
200 000	CCO Holdings LLC, 144A, 4,25 %, 01/02/2031	USA	USD	161 974	0,20
200 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 5,25 %, 15/05/2030	USA	USD	157 752	0,20
150 000	Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A, 6,625 %, 13/05/2027	USA	USD	148 716	0,18
200 000	Gap, Inc. (The), 144A, 3,625 %, 01/10/2029	USA	USD	141 530	0,18
200 000	Michaels Cos., Inc. (The), 144A, 7,875 %, 01/05/2029	USA	USD	135 000	0,17
130 000	1375209 BC Ltd, 144A, 9 %, 30/01/2028	CAN	USD	130 475	0,16
200 000	Braskem Idesa SAPI, 144A, 6,99 %, 20/02/2032	MEX	USD	129 737	0,16
130 000	Devon Energy Corp., 4,5 %, 15/01/2030	USA	USD	122 516	0,15
200 000	Community Health Systems, Inc., 144A, 6,125 %, 01/04/2030	USA	USD	119 371	0,15
100 000	Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A, 7,75 %, 15/03/2031	CAN	USD	103 868	0,13
100 000	Transocean Titan Financing Ltd, 144A, 8,375 %, 01/02/2028	USA	USD	102 220	0,13
100 000	LABL, Inc., 144A, 9,5 %, 01/11/2028	USA	USD	101 864	0,13
100 000	Knife River Corp., 144A, 7,75 %, 01/05/2031	USA	USD	101 381	0,13
100 000	Caesars Resort Collection LLC, 144A, 5,75 %, 01/07/2025	USA	USD	101 272	0,13
100 000	Adient Global Holdings Ltd, 144A, 7 %, 15/04/2028	USA	USD	101 199	0,13
100 000	RHP Hotel Properties LP, 144A, 7,25 %, 15/07/2028	USA	USD	101 113	0,13
100 000	EQM Midstream Partners LP, 144A, 7,5 %, 01/06/2027	USA	USD	101 054	0,12
100 000	Diamond BC BV, 144A, 4,625 %, 01/10/2029	USA	USD	100 939	0,12
100 000	Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A, 6,75 %, 15/03/2028	CAN	USD	100 917	0,12
100 000	Hanesbrands, Inc., 144A, 9 %, 15/02/2031	USA	USD	100 877	0,12
100 000	Caesars Entertainment, Inc., 144A, 7 %, 15/02/2030	USA	USD	100 514	0,12
100 000	Regal Rexnord Corp., 144A, 6,4 %, 15/04/2033	USA	USD	99 983	0,12
100 000	Regal Rexnord Corp., 144A, 6,3 %, 15/02/2030	USA	USD	99 775	0,12
100 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 6,25 %, 15/01/2030	USA	USD	99 288	0,12
100 000	Advanced Drainage Systems, Inc., 144A, 6,375 %, 15/06/2030	USA	USD	99 042	0,12
100 000	Darling Ingredients, Inc., 144A, 6 %, 15/06/2030	USA	USD	97 767	0,12
100 000	United Airlines, Inc., 144A, 4,375 %, 15/04/2026	USA	USD	95 101	0,12
100 000	Camelot Return Merger Sub, Inc., 144A, 8,75 %, 01/08/2028	USA	USD	94 632	0,12
100 000	CrownRock LP, 144A, 5 %, 01/05/2029	USA	USD	93 782	0,12
100 000	United Airlines, Inc., 144A, 4,625 %, 15/04/2029	USA	USD	91 207	0,11
100 000	Outfront Media Capital LLC, 144A, 5 %, 15/08/2027	USA	USD	90 912	0,11
100 000	Titan Acquisition Ltd, 144A, 7,75 %, 15/04/2026	CAN	USD	90 873	0,11
100 000	Directv Financing LLC, 144A, 5,875 %, 15/08/2027	USA	USD	90 681	0,11
100 000	Hilcorp Energy I LP, 144A, 6 %, 01/02/2031	USA	USD	89 513	0,11
100 000	Macy's Retail Holdings LLC, 144A, 5,875 %, 15/03/2030	USA	USD	89 219	0,11
100 000	Gartner, Inc., 144A, 3,625 %, 15/06/2029	USA	USD	88 122	0,11
100 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 3,875 %, 15/08/2029	USA	USD	87 451	0,11
100 000	Element Solutions, Inc., 144A, 3,875 %, 01/09/2028	USA	USD	87 345	0,11
100 000	Gartner, Inc., 144A, 3,75 %, 01/10/2030	USA	USD	87 191	0,11
100 000	Medline Borrower LP, 144A, 3,875 %, 01/04/2029	USA	USD	87 001	0,11
100 000	Standard Industries, Inc., 144A, 4,375 %, 15/07/2030	USA	USD	86 700	0,11
100 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A, 4,125 %, 15/08/2031	USA	USD	86 138	0,11
100 000	Papa John's International, Inc., 144A, 3,875 %, 15/09/2029	USA	USD	84 759	0,10
113 000	Par Pharmaceutical, Inc., 144A, 7,5 %, 01/04/2027 ^s	USA	USD	83 667	0,10
100 000	Michaels Cos., Inc. (The), 144A, 5,25 %, 01/05/2028	USA	USD	80 897	0,10
100 000	Standard Industries, Inc., 144A, 3,375 %, 15/01/2031	USA	USD	80 614	0,10
100 000	PRA Group, Inc., 144A, 5 %, 01/10/2029	USA	USD	75 799	0,09
100 000	ModivCare Escrow Issuer, Inc., 144A, 5 %, 01/10/2029	USA	USD	74 095	0,09
100 000	Glatfelter Corp., 144A, 4,75 %, 15/11/2029	USA	USD	65 523	0,08
43 226	Anagram International, Inc., 144A, 0 %, 15/08/2026	USA	USD	33 932	0,04
69 336	Digicel Group Holdings Ltd, Règlement S, 8 %, 01/04/2025 ^s	JAM	USD	30 161	0,04
46 000	Bausch Health Cos., Inc., 144A, 14 %, 15/10/2030	USA	USD	27 600	0,03
300 000	Diamond Sports Group LLC, 144A, 5,375 %, 15/08/2026 ^s	USA	USD	10 312	0,01
145 000	Endo Dac, 144A, 9,5 %, 31/07/2027 ^s	USA	USD	8 881	0,01
129 000	Endo Dac, 144A, 6 %, 30/06/2028 ^s	USA	USD	6 773	0,01
200 000	Diamond Sports Group LLC, 144A, 6,625 %, 15/08/2027 ^s	USA	USD	5 158	0,01
				38 504 172	47,71
Obligations d'État et de collectivités locales					
3 140 000	Obligation de l'État malaisien, 3,899 %, 16/11/2027	MYS	MYR	679 585	0,84
9 600 000	Obligation de l'État thaïlandais, 1 %, 17/06/2027	THA	THB	258 860	0,32
9 240 000	Obligation de l'État thaïlandais, 0,75 %, 17/09/2024	THA	THB	257 386	0,32

Templeton Global High Yield Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
1 030 000	Obligation de l'État malaisien, 3,582 %, 15/07/2032	MYS	MYR	216 113	0,27
690 000	Obligation de l'État malaisien, 4,498 %, 15/04/2030	MYS	MYR	154 573	0,19
4 180 000	Obligation de l'État thaïlandais, 2,65 %, 17/06/2028	THA	THB	120 163	0,15
360 000	Obligation de l'État malaisien, 3,519 %, 20/04/2028	MYS	MYR	76 887	0,10
2 090 000	Obligation de l'État thaïlandais, 2,35 %, 17/06/2026	THA	THB	59 464	0,07
				1 823 031	2,26
	TOTAL OBLIGATIONS			40 328 656	49,97
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			40 572 331	50,27
	VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				
	ACTIONS				
	Commerce généraliste				
8 217 950	K2016470219 South Africa Ltd, 'A'***	ZAF	ZAR	–	–
817 800	K2016470219 South Africa Ltd, 'B'***	ZAF	ZAR	–	–
40 457	K2016470219 South Africa Ltd, compte séquestre**	ZAF	ZAR	–	–
				–	–
	TOTAL ACTIONS			–	–
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'entreprises				
800 000	24 Hour Fitness Worldwide, Inc., 144A, 8 %, 01/06/2022**§	USA	USD	–	–
712 186	K2016470219 South Africa Ltd, Règlement S, 3 %, 31/12/2022**§	ZAF	USD	–	–
313 720	K2016470260 South Africa Ltd, Règlement S, 25 %, 31/12/2022**§	ZAF	USD	–	–
378 867	Murray Energy Corp., 144A, FRN, 0,004 %, 15/04/2024**§	USA	USD	–	–
				–	–
	TOTAL OBLIGATIONS			–	–
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			–	–
	TOTAL PLACEMENTS			75 554 879	93,62

§ Ces obligations sont actuellement en défaut.

** Ces titres sont soumis à une juste valorisation.

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Templeton Global Income Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Aérospatial et défense				
213 204	BAE Systems plc	GBR	GBP	2 513 941	1,27
5 811	Rheinmetall AG	DEU	EUR	1 592 082	0,80
				4 106 023	2,07
	Banques				
30 179	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	4 389 234	2,22
4 605 514	Lloyds Banking Group plc	GBR	GBP	2 553 060	1,29
				6 942 294	3,51
	Boissons				
157 639	Britvic plc	GBR	GBP	1 715 740	0,87
				1 715 740	0,87
	Commerce généraliste				
25 650	Amazon.com, Inc.	USA	USD	3 343 734	1,69
				3 343 734	1,69
	Chimie				
36 199	DuPont de Nemours, Inc.	USA	USD	2 586 057	1,31
				2 586 057	1,31
	Équipements de communications				
52 718	Ciena Corp.	USA	USD	2 239 988	1,13
				2 239 988	1,13
	Construction et ingénierie				
9 720	Quanta Services, Inc.	USA	USD	1 909 494	0,97
				1 909 494	0,97
	Distribution et vente au détail de biens de consommation de base				
9 066	Target Corp.	USA	USD	1 195 805	0,60
				1 195 805	0,60
	Emballages et conditionnement				
17 302	Crown Holdings, Inc.	USA	USD	1 503 025	0,76
				1 503 025	0,76
	Services de télécommunications diversifiés				
110 718	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	2 415 924	1,22
62 082	Verizon Communications, Inc.	USA	USD	2 308 829	1,17
				4 724 753	2,39
	Services publics d'électricité				
64 340	PG&E Corp.	USA	USD	1 111 795	0,56
				1 111 795	0,56
	Services financiers				
152 079	Housing Development Finance Corp. Ltd	IND	INR	5 245 570	2,65
				5 245 570	2,65
	Produits alimentaires				
67 319	Danone SA	FRA	EUR	4 125 918	2,08
				4 125 918	2,08
	Équipements et fournitures de soins de santé				
63 484	Baxter International, Inc.	USA	USD	2 892 331	1,46
109 754	Smith & Nephew plc	GBR	GBP	1 770 698	0,90
17 800	Medtronic plc	USA	USD	1 568 180	0,79
				6 231 209	3,15
	Prestataires et services de soins de santé				
8 809	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	4 233 958	2,14
6 300	HCA Healthcare, Inc.	USA	USD	1 911 924	0,96
36 321	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	DEU	EUR	1 735 980	0,88
				7 881 862	3,98
	Hôtels, restaurants et loisirs				
666 000	TravelSky Technology Ltd, 'H'	CHN	HKD	1 134 540	0,57
				1 134 540	0,57

Templeton Global Income Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
Conglomérats industriels					
16 726	Siemens AG	DEU	EUR	2 788 494	1,41
				<u>2 788 494</u>	<u>1,41</u>
Médias et services interactifs					
24 139	Alphabet, Inc., 'A'	USA	USD	2 889 438	1,46
8 484	Meta Platforms, Inc., 'A'	USA	USD	2 434 739	1,23
				<u>5 324 177</u>	<u>2,69</u>
Machines					
18 626	Stanley Black & Decker, Inc.	USA	USD	1 745 442	0,88
62 800	Komatsu Ltd	JPN	JPY	1 698 851	0,86
				<u>3 444 293</u>	<u>1,74</u>
Médias					
73 514	Metropole Television SA	FRA	EUR	1 041 490	0,53
				<u>1 041 490</u>	<u>0,53</u>
Pétrole, gaz et carburants consommables					
698 782	BP plc	GBR	GBP	4 068 573	2,05
50 569	TotalEnergies SE	FRA	EUR	2 903 161	1,47
				<u>6 971 734</u>	<u>3,52</u>
Produits pharmaceutiques					
39 237	Sanofi	USA	EUR	4 224 477	2,13
120 694	Richter Gedeon Nyrt.	HUN	HUF	2 978 339	1,51
18 186	AstraZeneca plc	GBR	GBP	2 607 041	1,32
40 491	Bayer AG	DEU	EUR	2 241 588	1,13
				<u>12 051 445</u>	<u>6,09</u>
Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs					
157 700	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd	TWN	TWD	2 912 543	1,47
9 523	NXP Semiconductors NV	CHN	USD	1 949 168	0,99
				<u>4 861 711</u>	<u>2,46</u>
Logiciels					
8 539	Salesforce, Inc.	USA	USD	1 803 949	0,91
				<u>1 803 949</u>	<u>0,91</u>
Distribution spécialisée					
1 738 000	Topsports International Holdings Ltd, Règlement S, 144A	CHN	HKD	1 512 072	0,76
11 709	Advance Auto Parts, Inc.	USA	USD	823 143	0,42
				<u>2 335 215</u>	<u>1,18</u>
Matériel informatique, stockage et périphériques					
59 256	Samsung Electronics Co. Ltd	KOR	KRW	3 263 028	1,65
1 086 000	Lenovo Group Ltd	CHN	HKD	1 137 972	0,57
				<u>4 401 000</u>	<u>2,22</u>
Textiles, confection et produits de luxe					
869 500	JNBY Design Ltd, Règlement S	CHN	HKD	944 606	0,48
				<u>944 606</u>	<u>0,48</u>
Tabac					
175 906	Imperial Brands plc	GBR	GBP	3 893 585	1,97
				<u>3 893 585</u>	<u>1,97</u>
Services de télécommunications sans fil					
228 000	SoftBank Corp.	JPN	JPY	2 436 586	1,23
				<u>2 436 586</u>	<u>1,23</u>
TOTAL ACTIONS				<u>108 296 092</u>	<u>54,72</u>
OBLIGATIONS					
Obligations d'État et de collectivités locales					
100 294 000 000	Obligation de l'État indonésien, 5,125 %, 15/04/2027	IDN	IDR	6 544 306	3,31
8 350 000 000	Bon du Trésor coréen, 2,375 %, 10/03/2027	KOR	KRW	6 055 421	3,06
16 780 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2027	BRA	BRL	3 490 589	1,76
1 067 500 000	Obligation de l'État hongrois, 4,75 %, 24/11/2032	HUN	HUF	2 656 091	1,34
10 900 600 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7,5 %, 26/08/2026	COL	COP	2 446 784	1,24
42 510 000	Mexican Bonos, 7,5 %, 26/05/2033	MEX	MXN	2 287 934	1,16
11 141 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2029	BRA	BRL	2 282 232	1,15
186 900 000	Obligation de l'État indien, 7,1 %, 18/04/2029	IND	INR	2 281 840	1,15
175 900 000	Obligation de l'État indien, 7,26 %, 22/08/2032	IND	INR	2 167 265	1,10

Templeton Global Income Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
1 906 000	Bon du Trésor américain, 1,75 %, 31/12/2024	USA	USD	1 812 412	0,92
7 510 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2031	BRA	BRL	1 527 246	0,77
7 114 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7,75 %, 18/09/2030	COL	COP	1 513 408	0,76
601 700 000	Obligation de l'État hongrois, 1 %, 26/11/2025	HUN	HUF	1 472 187	0,74
103 500 000	Obligation de l'État indien, 7,26 %, 14/01/2029	IND	INR	1 272 701	0,64
3 940 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 13,25 %, 09/02/2033	COL	COP	1 105 411	0,56
971 000	Bon du Trésor allemand, Règlement S, 0 %, 18/10/2023	DEU	EUR	1 049 009	0,53
14 376 000 000	Obligation de l'État indonésien, 7 %, 15/02/2033	IDN	IDR	1 004 717	0,51
1 830 000	Queensland Treasury Corp., 2 %, 22/08/2033	AUS	AUD	960 183	0,49
2 590 000	Obligation de l'État équatorien, Règlement S, 2,5 %, 31/07/2035	ECU	USD	905 280	0,46
1 150 000	Obligation d'État de la République dominicaine, Règlement S, 5,875 %, 30/01/2060	DOM	USD	894 056	0,45
1 580 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 8,75 %, 30/09/2051	EGY	USD	856 708	0,43
780 000	Bundesschatzanweisung, bon à 2 ans du Trésor fédéral allemand, Règlement S, 0,4 %, 13/09/2024	DEU	EUR	822 009	0,42
1 550 000	New South Wales Treasury Corp., 2 %, 08/03/2033	AUS	AUD	816 112	0,41
920 000	Obligation d'État de la République dominicaine, Règlement S, 5,3 %, 21/01/2041	DOM	USD	723 095	0,37
3 475 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 5,75 %, 03/11/2027	COL	COP	715 357	0,36
880 000	Obligation de l'État mongol, Règlement S, 4,45 %, 07/07/2031	MNG	USD	684 126	0,35
1 160 000	Treasury Corp. of Victoria, Règlement S, 2,25 %, 15/09/2033	AUS	AUD	614 759	0,31
2 845 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7,25 %, 18/10/2034	COL	COP	548 982	0,28
1 053 000	Obligation de l'État équatorien, Règlement S, 5,5 %, 31/07/2030	ECU	USD	511 578	0,26
9 530 000	Mexican Bonos, 7,75 %, 13/11/2042	MEX	MXN	499 678	0,25
2 416 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 6 %, 28/04/2028	COL	COP	495 266	0,25
2 416 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2033	BRA	BRL	487 181	0,25
1 000 000	Obligation de l'État sri-lankais, Règlement S, 6,2 %, 11/05/2027 ^s	LKA	USD	460 407	0,23
2 336 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7 %, 30/06/2032	COL	COP	458 094	0,23
800 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 8,5 %, 31/01/2047	EGY	USD	427 128	0,22
7 540 000	Mexican Bonos, 7,75 %, 23/11/2034	MEX	MXN	411 459	0,21
6 800 000	Mexican Bonos, 8,5 %, 31/05/2029	MEX	MXN	393 646	0,20
353 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 6,25 %, 04/01/2024	DEU	EUR	390 520	0,20
360 000	Bundesobligation, Règlement S, 0 %, 18/10/2024	DEU	EUR	376 406	0,19
4 719 000 000	Obligation de l'État indonésien, 8,375 %, 15/03/2034	IDN	IDR	360 867	0,18
420 000	Obligation d'État de la République dominicaine, Règlement S, 6,4 %, 05/06/2049	DOM	USD	358 906	0,18
410 000	Obligation de l'État mongol, Règlement S, 3,5 %, 07/07/2027	MNG	USD	342 891	0,17
600 000	Obligation de l'État sri-lankais, Règlement S, 6,85 %, 03/11/2025 ^s	LKA	USD	285 915	0,14
1 370 700 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7 %, 26/03/2031	COL	COP	276 394	0,14
1 220 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 9,25 %, 28/05/2042	COL	COP	261 175	0,13
4 420 000	Mexican Bonos, 8,5 %, 18/11/2038	MEX	MXN	251 716	0,13
440 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 7,3 %, 30/09/2033	EGY	USD	243 452	0,12
400 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 7,625 %, 29/05/2032	EGY	USD	233 400	0,12
212 000	Bon du Trésor allemand, Règlement S, 0 %, 20/09/2023	DEU	EUR	229 681	0,12
400 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 7,5 %, 16/02/2061	EGY	USD	201 696	0,10
390 000	Treasury Corp. of Victoria, 2,25 %, 20/11/2034	AUS	AUD	200 174	0,10
1 119 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 6,25 %, 09/07/2036	COL	COP	193 707	0,10
400 000	Obligation de l'État sri-lankais, Règlement S, 6,35 %, 28/06/2024 ^s	LKA	USD	184 230	0,09
2 420 000	Mexican Bonos Desarr, taux fixe 10 %, 20/11/2036	MEX	MXN	156 366	0,08
2 199 000 000	Obligation de l'État indonésien, 6,375 %, 15/04/2032	IDN	IDR	146 693	0,07
650 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 6,25 %, 26/11/2025	COL	COP	143 872	0,07
2 872 116	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 16/02/2027	GHA	GHS	137 058	0,07
51 800 000	Obligation de l'État hongrois, 3 %, 27/10/2027	HUN	HUF	126 353	0,06
2 872 116	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 15/02/2028	GHA	GHS	120 323	0,06
200 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 8,7 %, 01/03/2049	EGY	USD	108 382	0,05
200 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 8,875 %, 29/05/2050	EGY	USD	108 334	0,05
2 853 087	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 13/02/2029	GHA	GHS	107 827	0,05
200 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 7,903 %, 21/02/2048	EGY	USD	103 258	0,05
2 853 087	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 12/02/2030	GHA	GHS	98 744	0,05
200 000	Obligation de l'État sri-lankais, Règlement S, 6,75 %, 18/04/2028 ^s	LKA	USD	92 102	0,05
200 000	Obligation de l'État sri-lankais, Règlement S, 7,85 %, 14/03/2029 ^s	LKA	USD	92 079	0,05
200 000	Obligation de l'État sri-lankais, Règlement S, 5,75 %, 18/04/2023 ^s	LKA	USD	91 231	0,05
2 565 677	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 11/02/2031	GHA	GHS	82 728	0,04
2 565 678	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 10/02/2032	GHA	GHS	78 336	0,04
2 565 678	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 08/02/2033	GHA	GHS	75 777	0,04
2 299 277	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 07/02/2034	GHA	GHS	65 695	0,03
2 299 278	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 06/02/2035	GHA	GHS	64 142	0,03

Templeton Global Income Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
2 299 277	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 05/02/2036	GHA	GHS	63 086	0,03
2 299 279	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 03/02/2037	GHA	GHS	62 401	0,03
2 299 277	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 02/02/2038	GHA	GHS	61 993	0,03
784 000 000	Obligation de l'État indonésien, 6,5 %, 15/02/2031	IDN	IDR	52 510	0,03
25 000	Obligation de l'État du Salvador, Règlement S, 7,65 %, 15/06/2035	SLV	USD	14 851	0,01
56 000 000	Obligation de l'État colombien, 9,85 %, 28/06/2027	COL	COP	12 926	0,01
35 000	Obligation de l'État équatorien, Règlement S, 1,5 %, 31/07/2040	ECU	USD	10 937	0,01
				60 323 791	30,48
	TOTAL OBLIGATIONS			60 323 791	30,48
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			168 619 883	85,20
	VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'État et de collectivités locales				
17 050 000	Obligation de l'État malaisien, 3,899 %, 16/11/2027	MYS	MYR	3 690 104	1,86
425 600 000	Bon du Trésor japonais, 0 %, 20/09/2023	JPN	JPY	2 950 953	1,49
361 200 000	Bon du Trésor japonais, 0 %, 20/02/2024	JPN	JPY	2 506 054	1,27
6 930 000	Obligation de l'État malaisien, 3,582 %, 15/07/2032	MYS	MYR	1 454 041	0,74
197 700 000	Bon du Trésor japonais, 0 %, 10/11/2023	JPN	JPY	1 371 081	0,69
45 250 000	Obligation de l'État thaïlandais, 1 %, 17/06/2027	THA	THB	1 220 146	0,62
4 520 000	Obligation de l'État malaisien, 4,498 %, 15/04/2030	MYS	MYR	1 012 567	0,51
2 840 000	Obligation de l'État malaisien, 3,733 %, 15/06/2028	MYS	MYR	611 139	0,31
75 500 000	Bon du Trésor japonais, 0 %, 20/10/2023	JPN	JPY	523 556	0,26
2 100 000	Obligation de l'État malaisien, 3,9 %, 30/11/2026	MYS	MYR	454 910	0,23
2 000 000	Obligation de l'État malaisien, 3,519 %, 20/04/2028	MYS	MYR	427 148	0,22
56 100 000	Bon du Trésor japonais, 0 %, 20/11/2023	JPN	JPY	389 080	0,20
48 000 000	Bon du Trésor japonais, 0 %, 20/12/2023	JPN	JPY	332 946	0,17
1 020 000	Obligation de l'État malaisien, 3,885 %, 15/08/2029	MYS	MYR	219 704	0,11
26 700 000	Bon du Trésor japonais, 0 %, 07/08/2023	JPN	JPY	185 093	0,09
17 900 000	Bon du Trésor japonais, 0 %, 10/10/2023	JPN	JPY	124 123	0,06
540 000	Obligation de l'État malaisien, 3,502 %, 31/05/2027	MYS	MYR	115 080	0,06
70 000	Obligation de l'État malaisien, 3,892 %, 15/03/2027	MYS	MYR	15 124	0,01
				17 602 849	8,90
	TOTAL OBLIGATIONS			17 602 849	8,90
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			17 602 849	8,90
	VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				
	ACTIONS				
	Commerce généraliste				
2 251 354	K2016470219 South Africa Ltd, 'A'**	ZAF	ZAR	-	-
431 767	K2016470219 South Africa Ltd, 'B'**	ZAF	ZAR	-	-
12 014	K2016470219 South Africa Ltd, compte séquestre**	ZAF	ZAR	-	-
				-	-
	TOTAL ACTIONS			-	-
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'entreprises				
195 108	K2016470219 South Africa Ltd, Règlement S, 3 %, 31/12/2022**§	ZAF	USD	-	-
443 374	K2016470219 South Africa Ltd, Règlement S, 8 %, 31/12/2022**§	ZAF	EUR	-	-
165 632	K2016470260 South Africa Ltd, Règlement S, 25 %, 31/12/2022**§	ZAF	USD	-	-
				-	-
	TOTAL OBLIGATIONS			-	-
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			-	-
	TOTAL PLACEMENTS			186 222 732	94,10

§ Ces obligations sont actuellement en défaut.

** Ces titres sont soumis à une juste valorisation.

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Templeton Global Smaller Companies Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Pièces automobiles				
7 381	Lear Corp.	USA	USD	1 059 543	1,07
132 544	Dometic Group AB, 144A	SWE	SEK	873 945	0,89
205 787	Exide Industries Ltd	IND	INR	595 154	0,60
				<u>2 528 642</u>	<u>2,56</u>
	Banques				
63 887	TrustCo Bank Corp.	USA	USD	1 827 807	1,85
137 248	Huntington Bancshares, Inc.	USA	USD	1 479 533	1,50
71 605	Canadian Western Bank	CAN	CAD	1 336 209	1,35
21 705	Texas Capital Bancshares, Inc.	USA	USD	1 117 808	1,13
				<u>5 761 357</u>	<u>5,83</u>
	Boissons				
22 590	MGP Ingredients, Inc.	USA	USD	2 400 865	2,43
				<u>2 400 865</u>	<u>2,43</u>
	Produits de construction				
37 566	Carel Industries SpA, Règlement S, 144A	ITA	EUR	1 132 017	1,15
				<u>1 132 017</u>	<u>1,15</u>
	Marchés de capitaux				
55 357	AllianceBernstein Holding LP	USA	USD	1 780 281	1,80
497 991	Man Group plc	GBR	GBP	1 382 962	1,40
35 425	Janus Henderson Group plc	USA	USD	965 331	0,98
				<u>4 128 574</u>	<u>4,18</u>
	Emballages et conditionnement				
80 190	TriMas Corp.	USA	USD	2 204 423	2,23
22 855	Crown Holdings, Inc.	USA	USD	1 985 414	2,01
45 591	Huhtamaki OYJ	FIN	EUR	1 496 367	1,52
29 733	Sealed Air Corp.	USA	USD	1 189 320	1,20
				<u>6 875 524</u>	<u>6,96</u>
	Services de consommation diversifiés				
233 877	OneSpaWorld Holdings Ltd	BHS	USD	2 829 912	2,87
				<u>2 829 912</u>	<u>2,87</u>
	Équipements, instruments et composants électroniques				
78 993	Barco NV	BEL	EUR	1 970 851	2,00
282 000	Tripod Technology Corp.	TWN	TWD	1 118 949	1,13
60 865	Knowles Corp.	USA	USD	1 099 222	1,11
28 856	Jenoptik AG	DEU	EUR	991 450	1,00
				<u>5 180 472</u>	<u>5,24</u>
	Équipements et services énergétiques				
141 940	SBM Offshore NV	NLD	EUR	1 945 894	1,97
				<u>1 945 894</u>	<u>1,97</u>
	Services financiers				
14 992	Voya Financial, Inc.	USA	USD	1 075 076	1,09
				<u>1 075 076</u>	<u>1,09</u>
	Produits alimentaires				
22 547	Freshpet, Inc.	USA	USD	1 483 818	1,50
				<u>1 483 818</u>	<u>1,50</u>
	Équipements et fournitures de soins de santé				
25 299	Integer Holdings Corp.	USA	USD	2 241 744	2,27
11 659	Medacta Group SA, Règlement S, 144A	CHE	CHF	1 587 874	1,61
43 055	Avanos Medical, Inc.	USA	USD	1 100 486	1,11
				<u>4 930 104</u>	<u>4,99</u>
	Hôtels, restaurants et loisirs				
47 674	Lindblad Expeditions Holdings, Inc.	USA	USD	518 693	0,53
				<u>518 693</u>	<u>0,53</u>
	Produits ménagers durables				
82 078	Sonos, Inc.	USA	USD	1 340 334	1,36
				<u>1 340 334</u>	<u>1,36</u>

Templeton Global Smaller Companies Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
Services de technologies de l'information					
44 383	Digital Garage, Inc.	JPN	JPY	1 189 915	1,20
				<u>1 189 915</u>	<u>1,20</u>
Produits de loisirs					
243 862	Technogym SpA, Règlement S, 144A	ITA	EUR	2 257 886	2,29
44 751	Sanlorenzo SpA	ITA	EUR	1 924 944	1,95
56 453	Thule Group AB, Règlement S, 144A	SWE	SEK	1 660 735	1,68
169 000	Merida Industry Co. Ltd	TWN	TWD	1 208 068	1,22
				<u>7 051 633</u>	<u>7,14</u>
Outils et services de sciences de la vie					
2 601	Siegfried Holding AG	CHE	CHF	2 150 915	2,18
12 947	Gerresheimer AG	DEU	EUR	1 457 635	1,47
5 243	ICON plc	USA	USD	1 311 799	1,33
				<u>4 920 349</u>	<u>4,98</u>
Machines					
53 594	Hillenbrand, Inc.	USA	USD	2 748 300	2,78
43 407	Interpump Group SpA	ITA	EUR	2 414 385	2,45
12 258	Alamo Group, Inc.	USA	USD	2 254 369	2,28
4 264	Bucher Industries AG	CHE	CHF	1 887 090	1,91
170 000	Techtronic Industries Co. Ltd	HKG	HKD	1 859 018	1,88
14 188	John Bean Technologies Corp.	USA	USD	1 721 005	1,74
2 096	Rational AG	DEU	EUR	1 517 855	1,54
62 700	CKD Corp.	JPN	JPY	1 028 588	1,04
				<u>15 430 610</u>	<u>15,62</u>
Produits de soins personnels					
60 941	Intercos SpA	ITA	EUR	1 024 176	1,04
				<u>1 024 176</u>	<u>1,04</u>
Produits pharmaceutiques					
65 800	Tsumura & Co.	JPN	JPY	1 218 528	1,23
				<u>1 218 528</u>	<u>1,23</u>
Gestion et promotion immobilières					
10 037	Jones Lang LaSalle, Inc.	USA	USD	1 563 765	1,58
				<u>1 563 765</u>	<u>1,58</u>
Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs					
682 000	King Yuan Electronics Co. Ltd	TWN	TWD	1 251 739	1,27
				<u>1 251 739</u>	<u>1,27</u>
Logiciels					
74 832	NCR Corp.	USA	USD	1 885 766	1,91
				<u>1 885 766</u>	<u>1,91</u>
Distribution spécialisée					
102 861	Watches of Switzerland Group plc, 144A	GBR	GBP	797 517	0,81
14 600	Academy Sports & Outdoors, Inc.	USA	USD	789 130	0,80
2 191	Lithia Motors, Inc.	USA	USD	666 305	0,67
				<u>2 252 952</u>	<u>2,28</u>
Matériel informatique, stockage et périphériques					
465 580	Chicony Electronics Co. Ltd	TWN	TWD	1 466 246	1,48
				<u>1 466 246</u>	<u>1,48</u>
Textiles, confection et produits de luxe					
94 300	Asics Corp.	JPN	JPY	2 918 615	2,95
29 149	Brunello Cucinelli SpA	ITA	EUR	2 566 662	2,60
29 449	Columbia Sportswear Co.	USA	USD	2 274 641	2,30
101 696	Levi Strauss & Co. 'A'	USA	USD	1 467 473	1,49
1 246 000	Xtep International Holdings Ltd	CHN	HKD	1 275 336	1,29
1 176	Deckers Outdoor Corp.	USA	USD	620 528	0,63
9 715	Skechers USA, Inc., 'A'	USA	USD	511 592	0,52
				<u>11 634 847</u>	<u>11,78</u>
TOTAL ACTIONS				<u>93 021 808</u>	<u>94,17</u>
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				<u>93 021 808</u>	<u>94,17</u>
TOTAL PLACEMENTS				93 021 808	94,17

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Templeton Global Total Return Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'État et de collectivités locales				
189 147 000 000	Bon du Trésor coréen, 1,125 %, 10/06/2024	KOR	KRW	140 401 624	5,71
1 533 797 000 000	Obligation de l'État indonésien, 7 %, 15/02/2033	IDN	IDR	107 194 752	4,36
473 270 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2027	BRA	BRL	98 450 007	4,00
31 505 000 000	Obligation de l'État hongrois, 4,75 %, 24/11/2032	HUN	HUF	78 388 912	3,19
80 369 000	Bon du Trésor américain, 1,75 %, 31/12/2024	USA	USD	76 422 757	3,11
300 259 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7,5 %, 26/08/2026	COL	COP	67 397 101	2,74
1 249 310 000	Mexican Bonos, 7,5 %, 26/05/2033	MEX	MXN	67 239 216	2,74
1 001 606 000 000	Obligation de l'État indonésien, 5,125 %, 15/04/2027	IDN	IDR	65 356 018	2,66
167 279 000	Obligation de l'État équatorien, Règlement S, 2,5 %, 31/07/2035	ECU	USD	58 468 850	2,38
261 318 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2031	BRA	BRL	53 142 079	2,16
256 098 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2029	BRA	BRL	52 461 631	2,13
167 849 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 13,25 %, 09/02/2033	COL	COP	47 091 904	1,92
47 190 000	Bon du Trésor américain, 4,5 %, 30/11/2024	USA	USD	46 695 980	1,90
3 350 800 000	Obligation de l'État indien, 7,26 %, 22/08/2032	IND	INR	41 285 221	1,68
34 629 000	Bundesschatzanweisung, bon à 2 ans du Trésor fédéral allemand, Règlement S, 0,4 %, 13/09/2024	DEU	EUR	36 494 030	1,48
14 556 800 000	Obligation de l'État hongrois, 1 %, 26/11/2025	HUN	HUF	35 616 297	1,45
65 179 000	Obligation de l'État équatorien, Règlement S, 5,5 %, 31/07/2030	ECU	USD	31 665 828	1,29
38 850 000	Obligation d'État de la République dominicaine, Règlement S, 5,875 %, 30/01/2060	DOM	USD	30 203 546	1,23
36 210 000	Obligation d'État de la République dominicaine, Règlement S, 5,3 %, 21/01/2041	DOM	USD	28 460 095	1,16
365 036 000 000	Obligation de l'État indonésien, 8,375 %, 15/03/2034	IDN	IDR	27 914 725	1,14
49 719 000	New South Wales Treasury Corp., 2 %, 08/03/2033	AUS	AUD	26 178 254	1,06
48 440 000	Queensland Treasury Corp., 2 %, 22/08/2033	AUS	AUD	25 416 005	1,03
112 159 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7,25 %, 18/10/2034	COL	COP	21 642 629	0,88
36 841 000	Treasury Corp. of Victoria, Règlement S, 2,25 %, 15/09/2033	AUS	AUD	19 524 441	0,79
34 470 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 7,3 %, 30/09/2033	EGY	USD	19 072 251	0,78
35 670 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 8,5 %, 31/01/2047	EGY	USD	19 044 570	0,77
24 380 000	Obligation de l'État mongol, Règlement S, 4,45 %, 07/07/2031	MNG	USD	18 953 403	0,77
85 953 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2033	BRA	BRL	17 332 228	0,70
15 648 000	Bundesrepublik Deutschland, Règlement S, 6,25 %, 04/01/2024	DEU	EUR	17 311 210	0,70
78 461 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7,75 %, 18/09/2030	COL	COP	16 691 523	0,68
15 958 000	Bundesobligation, Règlement S, 0 %, 18/10/2024	DEU	EUR	16 685 226	0,68
15 332 000	Bon du Trésor allemand, Règlement S, 0 %, 18/10/2023	DEU	EUR	16 563 763	0,67
79 137 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 5,75 %, 03/11/2027	COL	COP	16 290 992	0,66
28 050 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 8,75 %, 30/09/2051	EGY	USD	15 209 271	0,62
72 176 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7 %, 30/06/2032	COL	COP	14 153 853	0,58
68 814 700 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7 %, 26/03/2031	COL	COP	13 876 127	0,56
250 670 000	Mexican Bonos, 7,75 %, 13/11/2042	MEX	MXN	13 143 148	0,53
60 377 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 9,25 %, 28/05/2042	COL	COP	12 925 397	0,53
201 200 000	Mexican Bonos, 8,5 %, 31/05/2029	MEX	MXN	11 647 286	0,47
170 017 000 000	Obligation de l'État indonésien, 6,375 %, 15/04/2032	IDN	IDR	11 341 640	0,46
197 410 000	Mexican Bonos, 7,75 %, 23/11/2034	MEX	MXN	10 772 703	0,44
47 834 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 6 %, 28/04/2028	COL	COP	9 805 696	0,40
18 500 000	Treasury Corp. of Victoria, 2,25 %, 20/11/2034	AUS	AUD	9 495 414	0,39
740 000 000	Obligation de l'État indien, 7,1 %, 18/04/2029	IND	INR	9 034 574	0,37
10 750 000	Obligation de l'État mongol, Règlement S, 3,5 %, 07/07/2027	MNG	USD	8 990 429	0,37
14 740 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 8,875 %, 29/05/2050	EGY	USD	7 984 216	0,32
16 280 000	Obligation de l'État sri-lankais, Règlement S, 6,2 %, 11/05/2027 ^s	LKA	USD	7 495 427	0,30
15 037 000	Queensland Treasury Corp., Règlement S, 144A, 1,75 %, 20/07/2034	AUS	AUD	7 467 339	0,30
42 009 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 6,25 %, 09/07/2036	COL	COP	7 272 060	0,30
116 450 000	Mexican Bonos, 8,5 %, 18/11/2038	MEX	MXN	6 631 742	0,27
86 407 000 000	Obligation de l'État indonésien, 8,75 %, 15/05/2031	IDN	IDR	6 593 587	0,27
7 150 000	Obligation d'État de la République dominicaine, Règlement S, 6,4 %, 05/06/2049	DOM	USD	6 109 942	0,25
87 744 000 000	Obligation de l'État indonésien, 7 %, 15/09/2030	IDN	IDR	6 063 489	0,25
5 820 000	Obligation de l'État mongol, Règlement S, 5,125 %, 07/04/2026	MNG	USD	5 427 020	0,22
9 620 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 7,5 %, 16/02/2061	EGY	USD	4 850 789	0,20
14 591 000	Obligation de l'État équatorien, Règlement S, 1,5 %, 31/07/2040	ECU	USD	4 559 687	0,19
89 932 196	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 16/02/2027	GHA	GHS	4 291 579	0,17
8 272 000	New South Wales Treasury Corp., Règlement S, 1,75 %, 20/03/2034	AUS	AUD	4 107 424	0,17

Templeton Global Total Return Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
63 520 000	Mexican Bonos Desarr, taux fixe 10 %, 20/11/2036	MEX	MXN	4 104 276	0,17
60 565 000 000	Obligation de l'État indonésien, 6,5 %, 15/02/2031	IDN	IDR	4 056 470	0,16
17 208 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 6,25 %, 26/11/2025	COL	COP	3 808 837	0,15
89 932 196	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 15/02/2028	GHA	GHS	3 767 573	0,15
1 527 300 000	Obligation de l'État hongrois, 3 %, 27/10/2027	HUN	HUF	3 725 460	0,15
6 160 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 7,625 %, 29/05/2032	EGY	USD	3 594 360	0,15
89 918 155	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 13/02/2029	GHA	GHS	3 398 282	0,14
89 918 154	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 12/02/2030	GHA	GHS	3 112 015	0,13
5 880 000	Obligation de l'État sri-lankais, Règlement S, 6,85 %, 03/11/2025 [§]	LKA	USD	2 801 965	0,11
79 949 090	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 11/02/2031	GHA	GHS	2 577 892	0,10
79 949 090	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 10/02/2032	GHA	GHS	2 441 032	0,10
10 539 000 000	Obligation de l'État colombien, 9,85 %, 28/06/2027	COL	COP	2 432 588	0,10
79 949 090	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 08/02/2033	GHA	GHS	2 361 282	0,10
79 752 510	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 07/02/2034	GHA	GHS	2 278 676	0,09
79 752 510	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 06/02/2035	GHA	GHS	2 224 813	0,09
79 752 510	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 05/02/2036	GHA	GHS	2 188 183	0,09
79 752 509	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 03/02/2037	GHA	GHS	2 164 440	0,09
79 752 510	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 02/02/2038	GHA	GHS	2 150 290	0,09
3 760 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 7,903 %, 21/02/2048	EGY	USD	1 941 250	0,08
2 960 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 8,7 %, 01/03/2049	EGY	USD	1 604 051	0,07
1 968 000	Obligation de l'État sri-lankais, Règlement S, 7,85 %, 14/03/2029 [§]	LKA	USD	906 059	0,04
1 890 000	Obligation de l'État sri-lankais, Règlement S, 6,35 %, 28/06/2024 [§]	LKA	USD	870 486	0,04
1 400 000	Obligation de l'État sri-lankais, Règlement S, 6,75 %, 18/04/2028 [§]	LKA	USD	644 715	0,03
418 000	Obligation de l'État du Salvador, Règlement S, 7,65 %, 15/06/2035	SLV	USD	248 308	0,01
540 000	Obligation de l'État sri-lankais, Règlement S, 5,75 %, 18/04/2023 [§]	LKA	USD	246 325	0,01
				1 719 956 535	69,97
	TOTAL OBLIGATIONS			1 719 956 535	69,97
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			1 719 956 535	69,97
	VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'État et de collectivités locales				
501 210 000	Obligation de l'État malaisien, 3,899 %, 16/11/2027	MYS	MYR	108 476 079	4,41
13 353 000 000	Bon du Trésor japonais, 0 %, 20/09/2023	JPN	JPY	92 584 747	3,77
2 910 130 000	Obligation de l'État thaïlandais, 0,75 %, 17/09/2024	THA	THB	81 063 464	3,30
203 810 000	Obligation de l'État malaisien, 3,582 %, 15/07/2032	MYS	MYR	42 763 075	1,74
5 220 700 000	Bon du Trésor japonais, 0 %, 20/02/2024	JPN	JPY	36 221 909	1,47
133 010 000	Obligation de l'État malaisien, 4,498 %, 15/04/2030	MYS	MYR	29 796 803	1,21
911 610 000	Obligation de l'État thaïlandais, 1 %, 17/06/2027	THA	THB	24 581 161	1,00
2 914 000 000	Bon du Trésor japonais, 0 %, 20/12/2023	JPN	JPY	20 212 602	0,82
80 110 000	Obligation de l'État malaisien, 3,733 %, 15/06/2028	MYS	MYR	17 238 860	0,70
59 870 000	Obligation de l'État malaisien, 3,9 %, 30/11/2026	MYS	MYR	12 969 276	0,53
58 910 000	Obligation de l'État malaisien, 3,519 %, 20/04/2028	MYS	MYR	12 581 638	0,51
1 655 900 000	Bon du Trésor japonais, 0 %, 10/11/2023	JPN	JPY	11 483 931	0,47
329 270 000	Obligation de l'État thaïlandais, 2,4 %, 17/12/2023	THA	THB	9 339 348	0,38
29 450 000	Obligation de l'État malaisien, 3,885 %, 15/08/2029	MYS	MYR	6 343 413	0,26
136 800 000	Obligation de l'État thaïlandais, 3,85 %, 12/12/2025	THA	THB	4 027 747	0,16
15 610 000	Obligation de l'État malaisien, 3,502 %, 31/05/2027	MYS	MYR	3 326 667	0,14
223 400 000	Bon du Trésor japonais, 0 %, 07/08/2023	JPN	JPY	1 548 682	0,06
150 200 000	Bon du Trésor japonais, 0 %, 10/10/2023	JPN	JPY	1 041 520	0,04
1 860 000	Obligation de l'État malaisien, 3,892 %, 15/03/2027	MYS	MYR	401 856	0,02
				516 002 778	20,99
	TOTAL OBLIGATIONS			516 002 778	20,99
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ			516 002 778	20,99
	VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				
	ACTIONS				
	Commerce généraliste				
610 224 365	K2016470219 South Africa Ltd, 'A'***	ZAF	ZAR	—	—
63 241 285	K2016470219 South Africa Ltd, 'B'***	ZAF	ZAR	—	—

Templeton Global Total Return Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
3 015 384	K2016470219 South Africa Ltd, compte séquestre**	ZAF	ZAR	–	–
TOTAL ACTIONS				–	–
OBLIGATIONS					
Obligations d'entreprises					
52 881 222	K2016470219 South Africa Ltd, Règlement S, 3 %, 31/12/2022**§	ZAF	USD	–	–
5 373 990	K2016470219 South Africa Ltd, Règlement S, 8 %, 31/12/2022**§	ZAF	EUR	–	–
24 260 299	K2016470260 South Africa Ltd, Règlement S, 25 %, 31/12/2022**§	ZAF	USD	–	–
TOTAL OBLIGATIONS				–	–
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NON ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE ET NON NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ				–	–
TOTAL PLACEMENTS				2 235 959 313	90,96

§ Ces obligations sont actuellement en défaut.

** Ces titres sont soumis à une juste valorisation.

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Templeton Global Total Return II Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'État et de collectivités locales				
777 000 000	Bon du Trésor coréen, 3,125 %, 10/09/2027	KOR	KRW	577 182	6,60
5 111 000 000	Obligation de l'État indonésien, 7 %, 15/02/2033	IDN	IDR	357 200	4,09
3 473 000	Obligation de l'État norvégien, Règlement S, 144A, 3 %, 14/03/2024	NOR	NOK	321 248	3,67
480 000	Obligation de l'État égyptien, Règlement S, 8,5 %, 31/01/2047	EGY	USD	256 277	2,93
100 100 000	Obligation de l'État hongrois, 4,75 %, 24/11/2032	HUN	HUF	249 063	2,85
4 420 000	Mexican Bonos, 7,5 %, 26/05/2033	MEX	MXN	237 889	2,72
1 130 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2027	BRA	BRL	235 064	2,69
1 122 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2029	BRA	BRL	229 842	2,63
406 000	New South Wales Treasury Corp., 2 %, 08/03/2033	AUS	AUD	213 769	2,45
993 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2031	BRA	BRL	201 938	2,31
2 945 000 000	Obligation de l'État indonésien, 6,375 %, 15/08/2028	IDN	IDR	199 532	2,28
	Obligation d'État de la République dominicaine, Règlement S, 5,3 %, 21/01/2041	DOM	USD	180 774	2,07
230 000					
175 000	Bon du Trésor américain, 4,5 %, 30/11/2024	USA	USD	173 168	1,98
220 000	Obligation de l'État mongol, Règlement S, 4,45 %, 07/07/2031	MNG	USD	171 032	1,96
13 800 000	Obligation de l'État indien, 7,1 %, 18/04/2029	IND	INR	168 483	1,93
175 000	Bon du Trésor américain, 1,75 %, 31/12/2024	USA	USD	166 407	1,90
721 400 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7,5 %, 26/08/2026	COL	COP	161 928	1,85
560 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 13,25 %, 09/02/2033	COL	COP	157 114	1,80
292 000	Treasury Corp. of Victoria, Règlement S, 2,25 %, 15/09/2033	AUS	AUD	154 750	1,77
56 500 000	Obligation de l'État hongrois, 1 %, 26/11/2025	HUN	HUF	138 239	1,58
190 000	Queensland Treasury Corp., 2 %, 22/08/2033	AUS	AUD	99 691	1,14
200 000	Obligation de l'État sri-lankais, Règlement S, 6,2 %, 11/05/2027 ^s	LKA	USD	92 081	1,05
200 000	Obligation de l'État sri-lankais, Règlement S, 7,85 %, 14/03/2029 ^s	LKA	USD	92 079	1,05
426 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7,75 %, 18/09/2030	COL	COP	90 626	1,04
239 000	Obligation de l'État équatorien, Règlement S, 2,5 %, 31/07/2035	ECU	USD	83 537	0,96
364 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 5,75 %, 03/11/2027	COL	COP	74 932	0,86
340 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10 %, 01/01/2033	BRA	BRL	68 560	0,78
354 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7,25 %, 18/10/2034	COL	COP	68 309	0,78
811 000 000	Obligation de l'État indonésien, 8,375 %, 15/03/2034	IDN	IDR	62 018	0,71
269 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 6 %, 28/04/2028	COL	COP	55 144	0,63
	Queensland Treasury Corp., Règlement S, 144A, 1,75 %, 20/07/2034	AUS	AUD	54 626	0,62
110 000					
271 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7 %, 30/06/2032	COL	COP	53 144	0,61
251 900 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 7 %, 26/03/2031	COL	COP	50 794	0,58
71 000 000	Bon du Trésor coréen, 1,75 %, 10/09/2026	KOR	KRW	50 794	0,58
910 000	Mexican Bonos, 7,75 %, 13/11/2042	MEX	MXN	47 713	0,55
530 000	Obligation de l'État norvégien, Règlement S, 144A, 1,75 %, 13/03/2025	NOR	NOK	47 482	0,54
95 000	Obligation de l'État équatorien, Règlement S, 5,5 %, 31/07/2030	ECU	USD	46 154	0,53
700 000	Mexican Bonos, 8,5 %, 31/05/2029	MEX	MXN	40 522	0,46
3 100 000	Obligation de l'État indien, 7,26 %, 22/08/2032	IND	INR	38 195	0,44
690 000	Mexican Bonos, 7,75 %, 23/11/2034	MEX	MXN	37 653	0,43
159 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 9,25 %, 28/05/2042	COL	COP	34 038	0,39
152 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 6,25 %, 09/07/2036	COL	COP	26 312	0,30
378 000 000	Obligation de l'État indonésien, 6,375 %, 15/04/2032	IDN	IDR	25 216	0,29
48 000	Treasury Corp. of Victoria, 2,25 %, 20/11/2034	AUS	AUD	24 637	0,28
420 000	Mexican Bonos, 8,5 %, 18/11/2038	MEX	MXN	23 919	0,27
247 000 000	Obligation de l'État indonésien, 7 %, 15/09/2030	IDN	IDR	17 069	0,20
72 000 000	Colombia Titulos De Tesoreria, 6,25 %, 26/11/2025	COL	COP	15 937	0,18
230 000	Mexican Bonos Desarr, taux fixe 10 %, 20/11/2036	MEX	MXN	14 861	0,17
4 900 000	Obligation de l'État hongrois, 3 %, 27/10/2027	HUN	HUF	11 952	0,14
240 430	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 16/02/2027	GHA	GHS	11 473	0,13
33 000	Obligation de l'État équatorien, Règlement S, 1,5 %, 31/07/2040	ECU	USD	10 313	0,12
240 430	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 15/02/2028	GHA	GHS	10 072	0,11
134 000 000	Obligation de l'État indonésien, 6,5 %, 15/02/2031	IDN	IDR	8 975	0,10
224 400	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 13/02/2029	GHA	GHS	8 481	0,10
224 400	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 12/02/2030	GHA	GHS	7 766	0,09
224 400	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 11/02/2031	GHA	GHS	7 236	0,08
224 400	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 10/02/2032	GHA	GHS	6 852	0,08

Templeton Global Total Return II Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
224 399	Obligation de l'État ghanéen, 5 %, 08/02/2033	GHA	GHS	6 628	0,08
				6 076 690	69,51
	TOTAL OBLIGATIONS			6 076 690	69,51
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			6 076 690	69,51
	VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLÉMENTÉ				
	OBLIGATIONS				
	Obligations d'État et de collectivités locales				
1 630 000	Obligation de l'État malaisien, 3,899 %, 16/11/2027	MYS	MYR	352 778	4,03
38 900 000	Bon du Trésor japonais, 0 %, 20/09/2023	JPN	JPY	269 718	3,08
31 700 000	Bon du Trésor japonais, 0 %, 20/02/2024	JPN	JPY	219 939	2,52
4 890 000	Obligation de l'État thaïlandais, 0,75 %, 17/09/2024	THA	THB	136 214	1,56
640 000	Obligation de l'État malaisien, 3,582 %, 15/07/2032	MYS	MYR	134 284	1,54
15 500 000	Bon du Trésor japonais, 0 %, 10/11/2023	JPN	JPY	107 495	1,23
3 750 000	Obligation de l'État thaïlandais, 1 %, 17/06/2027	THA	THB	101 117	1,16
410 000	Obligation de l'État malaisien, 4,498 %, 15/04/2030	MYS	MYR	91 848	1,05
3 140 000	Bank of Thailand, 0,66 %, 22/11/2023	THA	THB	88 463	1,01
320 000	Obligation de l'État malaisien, 3,733 %, 15/06/2028	MYS	MYR	68 861	0,79
8 600 000	Bon du Trésor japonais, 0 %, 20/10/2023	JPN	JPY	59 637	0,68
230 000	Obligation de l'État malaisien, 3,9 %, 30/11/2026	MYS	MYR	49 823	0,57
6 250 000	Bon du Trésor japonais, 0 %, 20/11/2023	JPN	JPY	43 347	0,50
180 000	Obligation de l'État malaisien, 3,519 %, 20/04/2028	MYS	MYR	38 443	0,44
4 000 000	Bon du Trésor japonais, 0 %, 20/12/2023	JPN	JPY	27 745	0,32
100 000	Obligation de l'État malaisien, 3,885 %, 15/08/2029	MYS	MYR	21 540	0,25
2 100 000	Bon du Trésor japonais, 0 %, 07/08/2023	JPN	JPY	14 558	0,17
50 000	Obligation de l'État malaisien, 3,502 %, 31/05/2027	MYS	MYR	10 656	0,12
1 300 000	Bon du Trésor japonais, 0 %, 10/10/2023	JPN	JPY	9 014	0,10
10 000	Obligation de l'État malaisien, 3,892 %, 15/03/2027	MYS	MYR	2 160	0,02
				1 847 640	21,14
	TOTAL OBLIGATIONS			1 847 640	21,14
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES NÉGOCIÉES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLÉMENTÉ			1 847 640	21,14
	TOTAL PLACEMENTS			7 924 330	90,65

§ Ces obligations sont actuellement en défaut.

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Templeton Growth (Euro) Fund

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Aérospatial et défense				
91 260 617	Rolls-Royce Holdings plc	GBR	GBP	160 812 254	2,32
11 891 179	BAE Systems plc	GBR	GBP	128 481 483	1,86
898 781	Thales SA	FRA	EUR	123 408 518	1,78
				412 702 255	5,96
	Pièces automobiles				
1 656 754	Continental AG	DEU	EUR	114 707 116	1,66
819 304	Lear Corp.	USA	USD	107 771 551	1,55
2 074 206	Forvia	FRA	EUR	44 862 121	0,65
				267 340 788	3,86
	Automobiles				
3 559 988	Honda Motor Co. Ltd	JPN	JPY	98 836 922	1,43
				98 836 922	1,43
	Banques				
4 509 266	Bank of America Corp.	USA	USD	118 547 462	1,71
137 211 637	Lloyds Banking Group plc	GBR	GBP	69 699 527	1,01
				188 246 989	2,72
	Boissons				
2 959 053	Anheuser-Busch InBev SA/NV	BEL	EUR	153 694 620	2,22
386 523	Pernod Ricard SA	FRA	EUR	78 273 288	1,13
				231 967 908	3,35
	Commerce généraliste				
1 057 501	Amazon.com, Inc.	USA	USD	126 322 583	1,82
				126 322 583	1,82
	Chimie				
1 682 658	DuPont de Nemours, Inc.	USA	USD	110 152 196	1,59
356 091	Albemarle Corp.	USA	USD	72 794 231	1,05
				182 946 427	2,64
	Distribution et vente au détail de biens de consommation de base				
942 576	Dollar Tree, Inc.	USA	USD	123 943 609	1,79
804 101	Target Corp.	USA	USD	97 187 689	1,40
				221 131 298	3,19
	Équipements électriques				
548 731	Schneider Electric SE	USA	EUR	91 359 647	1,32
				91 359 647	1,32
	Divertissement				
1 511 057	Walt Disney Co. (The)	USA	USD	123 620 612	1,78
				123 620 612	1,78
	Services financiers				
354 173	Visa, Inc., 'A'	USA	USD	77 072 305	1,11
				77 072 305	1,11
	Produits alimentaires				
2 443 940	Danone SA	FRA	EUR	137 255 381	1,98
				137 255 381	1,98
	Transport terrestre				
841 868	Union Pacific Corp.	USA	USD	157 851 220	2,28
				157 851 220	2,28
	Équipements et fournitures de soins de santé				
2 152 438	Medtronic plc	USA	USD	173 765 045	2,51
1 091 030	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USA	USD	145 563 982	2,10
				319 329 027	4,61
	Prestataires et services de soins de santé				
359 064	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	158 142 149	2,28
2 926 326	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	DEU	EUR	128 163 869	1,85
282 845	HCA Healthcare, Inc.	USA	USD	78 656 468	1,14
				364 962 486	5,27

Templeton Growth (Euro) Fund (suite)

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
Hôtels, restaurants et loisirs					
1 169 792	Starbucks Corp.	USA	USD	106 184 916	1,53
3 239 650	Compass Group plc	GBR	GBP	83 130 585	1,20
27 330	Booking Holdings, Inc.	USA	USD	67 625 787	0,98
628 026	Hyatt Hotels Corp. 'A'	USA	USD	65 938 992	0,95
2 816 393	Just Eat Takeaway.com NV, Règlement S, 144A	GBR	EUR	39 563 137	0,57
				<u>362 443 417</u>	<u>5,23</u>
Produits ménagers durables					
1 530 202	Sony Group Corp.	JPN	JPY	126 592 871	1,83
				<u>126 592 871</u>	<u>1,83</u>
Conglomérats industriels					
381 517	Honeywell International, Inc.	USA	USD	72 541 721	1,04
896 190	Hitachi Ltd	JPN	JPY	51 067 248	0,74
				<u>123 608 969</u>	<u>1,78</u>
Assurances					
12 200 429	AIA Group Ltd	HKG	HKD	113 544 657	1,64
				<u>113 544 657</u>	<u>1,64</u>
Médias et services interactifs					
1 728 461	Alphabet, Inc., 'A'	USA	USD	189 587 454	2,74
				<u>189 587 454</u>	<u>2,74</u>
Services de technologies de l'information					
4 974 165	DXC Technology Co.	USA	USD	121 790 244	1,76
				<u>121 790 244</u>	<u>1,76</u>
Produits de loisirs					
1 442 961	YETI Holdings, Inc.	USA	USD	51 355 821	0,74
				<u>51 355 821</u>	<u>0,74</u>
Outils et services de sciences de la vie					
588 550	ICON plc	USA	USD	134 935 595	1,95
				<u>134 935 595</u>	<u>1,95</u>
Machines					
3 661 910	Komatsu Ltd	JPN	JPY	90 773 507	1,31
				<u>90 773 507</u>	<u>1,31</u>
Médias					
3 965 490	Comcast Corp., 'A'	USA	USD	150 981 504	2,18
				<u>150 981 504</u>	<u>2,18</u>
Pétrole, gaz et carburants consommables					
33 592 748	BP plc	GBR	GBP	179 226 316	2,59
4 276 408	Reliance Industries Ltd	IND	INR	122 120 259	1,76
3 170 040	Shell plc	NLD	GBP	86 655 953	1,25
				<u>388 002 528</u>	<u>5,60</u>
Compagnies aériennes de passagers					
20 069 067	International Consolidated Airlines Group SA	GBR	GBP	37 948 540	0,55
				<u>37 948 540</u>	<u>0,55</u>
Produits de soins personnels					
3 544 722	Unilever plc	GBR	EUR	169 315 947	2,44
13 715 931	Haleon plc	USA	GBP	51 586 752	0,75
				<u>220 902 699</u>	<u>3,19</u>
Produits pharmaceutiques					
1 059 121	Johnson & Johnson	USA	USD	160 639 342	2,32
2 694 533	Bayer AG	DEU	EUR	136 689 941	1,97
				<u>297 329 283</u>	<u>4,29</u>
Services professionnels					
1 923 338	Adecco Group AG	CHE	CHF	57 725 142	0,83
				<u>57 725 142</u>	<u>0,83</u>
Semi-conducteurs et équipements semi-conducteurs					
3 574 643	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	134 908 222	1,95
2 132 888	Micron Technology, Inc.	USA	USD	123 345 154	1,78
1 184 940	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd, ADR	TWN	USD	109 579 537	1,58
412 376	NXP Semiconductors NV	CHN	USD	77 343 647	1,11

Templeton Growth (Euro) Fund (suite)

(Devise - EUR)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
406 704	Applied Materials, Inc.	USA	USD	53 866 946	0,78
				499 043 506	7,20
	Logiciels				
244 809	Microsoft Corp.	USA	USD	76 392 614	1,10
554 815	SAP SE	DEU	EUR	69 457 328	1,00
				145 849 942	2,10
	Distribution spécialisée				
2 241 570	TJX Cos., Inc. (The)	USA	USD	174 161 758	2,51
988 832	Nitori Holdings Co. Ltd	JPN	JPY	101 764 470	1,47
				275 926 228	3,98
	Matériel informatique, stockage et périphériques				
3 760 900	Samsung Electronics Co. Ltd	KOR	KRW	189 773 731	2,74
				189 773 731	2,74
	TOTAL ACTIONS			6 579 061 486	94,96
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			6 579 061 486	94,96
	TOTAL PLACEMENTS			6 579 061 486	94,96

État du portefeuille-titres au 30 juin 2023

Templeton Latin America Fund

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE				
	ACTIONS				
	Banques				
20 542 529	Itausa SA Preference	BRA	BRL	41 355 758	5,41
4 109 568	Grupo Financiero Banorte SAB de CV, 'O'	MEX	MXN	33 896 438	4,44
4 275 431	Itau Unibanco Holding SA, ADR, privilégiée	BRA	USD	25 225 043	3,30
6 889 841	Banco Bradesco SA, ADR, privilégiée	BRA	USD	23 838 850	3,12
896 965	Intercorp Financial Services, Inc.	PER	USD	22 280 610	2,92
76 670	Credicorp Ltd	PER	USD	11 319 559	1,48
				157 916 258	20,67
	Boissons				
3 538 858	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	MEX	MXN	39 177 213	5,13
6 942 756	Ambev SA	BRA	BRL	22 342 902	2,92
4 122 168	Embotelladora Andina SA, A, privilégiée	CHL	CLP	8 561 511	1,12
				70 081 626	9,17
	Marchés de capitaux				
10 053 549	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRA	BRL	30 674 300	4,01
14 575 827	Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MEX	MXN	30 241 170	3,96
				60 915 470	7,97
	Chimie				
153 627	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, 'B', privilégiée	CHL	CLP	11 190 031	1,47
				11 190 031	1,47
	Distribution et vente au détail de biens de consommation de base				
6 357 398	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MEX	MXN	25 147 151	3,29
4 417 886	Atacadao SA	BRA	BRL	10 333 265	1,35
				35 480 416	4,64
	Services publics d'électricité				
5 903 102	Centrais Eletricas Brasileiras SA	BRA	BRL	49 002 977	6,42
				49 002 977	6,42
	Équipements et services énergétiques				
336 334	Tenaris SA, ADR	USA	USD	10 073 203	1,32
				10 073 203	1,32
	Transport terrestre				
2 350 440	Localiza Rent a Car SA	BRA	BRL	33 623 644	4,40
5 724 562	Rumo SA	BRA	BRL	26 539 961	3,48
				60 163 605	7,88
	Prestataires et services de soins de santé				
1 213 367	Rede D'Or Sao Luiz SA, Règlement S, 144A	BRA	BRL	8 341 748	1,09
				8 341 748	1,09
	Produits ménagers				
14 005 336	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MEX	MXN	31 143 602	4,08
				31 143 602	4,08
	Métaux et exploitations minières				
3 735 346	Vale SA	BRA	BRL	50 096 361	6,56
7 923 644	Grupo Mexico SAB de CV, 'B'	MEX	MXN	38 141 459	4,99
				88 237 820	11,55
	Pétrole, gaz et carburants consommables				
11 185 552	Petroleo Brasileiro SA, privilégiée	BRA	BRL	68 980 432	9,03
				68 980 432	9,03
	Produits papetiers et forestiers				
3 900 683	Dexco SA	BRA	BRL	6 801 930	0,89
587 857	Suzano SA	BRA	BRL	5 428 696	0,71
				12 230 626	1,60
	Produits de soins personnels				
2 447 782	Natura & Co. Holding SA	BRA	BRL	8 557 231	1,12
				8 557 231	1,12

Templeton Latin America Fund (suite)

(Devise - USD)

Nombre d'actions ou valeur nominale	Description	Code pays	Devise de négociation	Valeur de marché	% de l'actif net
	Logiciels				
4 448 435	TOTVS SA	BRA	BRL	27 851 200	3,65
				<u>27 851 200</u>	<u>3,65</u>
	Distribution spécialisée				
3 104 151	Vibra Energia SA	BRA	BRL	11 701 057	1,53
707 924	Lojas Renner SA	BRA	BRL	2 956 798	0,39
				<u>14 657 855</u>	<u>1,92</u>
	Infrastructures de transport				
4 530 207	CCR SA	BRA	BRL	13 292 278	1,74
596 023	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'	MEX	MXN	10 695 943	1,40
				<u>23 988 221</u>	<u>3,14</u>
	Services publics d'eau				
25 207 469	Aguas Andinas SA 'A'	CHL	CLP	8 740 421	1,14
				<u>8 740 421</u>	<u>1,14</u>
	TOTAL ACTIONS			<u>747 552 742</u>	<u>97,86</u>
	TOTAL VALEURS MOBILIÈRES ADMISES À LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE			<u>747 552 742</u>	<u>97,86</u>
	TOTAL PLACEMENTS			<u>747 552 742</u>	<u>97,86</u>

Informations supplémentaires – non auditées

Gestionnaires de portefeuille

FRANKLIN ADVISERS, INC.

One Franklin Parkway

San Mateo, CA 94403-1906, États-Unis

FRANKLIN MUTUAL ADVISERS, LLC

101 John F. Kennedy Parkway

Short Hills, NJ 07078-2789, États-Unis

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Cannon Place, 78 Cannon Street

Londres, EC4N 6HL

Royaume-Uni

FRANKLIN TEMPLETON INSTITUTIONAL LLC

280 Park Avenue,

New York, NY 10017, États-Unis

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg

Grand-Duché de Luxembourg

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Cannon Place, 78 Cannon Street

Londres EC4N 6HL, Royaume-Uni

FRANKLIN TEMPLETON INVESTIMENTOS (Brasil) Ltda

Avenue Brigadeiro Faria Lima 3311, 5o andar,

São Paulo 04538-133, Brésil

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ASIA) LIMITED

17/F, Chater House

8 Connaught Road Central

Hong Kong

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS CORP.

200 King Street West, Suite 1500,

Toronto, Ontario M5H 3T4, Canada

K2/D&S MANAGEMENT CO., LLC

300 Atlantic Street, 12th Floor

Stamford, CT 06901, États-Unis

CHILTON INVESTMENT COMPANY, LLC

1290 East Main Street

Stamford, CT 06902, États-Unis

JENNISON ASSOCIATES LLC

466 Lexington Avenue

New York, NY 10017, États-Unis

P. SCHOENFELD ASSET MANAGEMENT L.P.

1350 Avenue of the Americas, 21st Floor

New York, NY 10019, États-Unis

LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC

30 Rockefeller Plaza

New York, NY 10112, États-Unis

LOOMIS SAYLES & COMPANY, L.P.

One Financial Center, 27th Floor

Boston, MA 02111, États-Unis

GRAHAM CAPITAL MANAGEMENT L.P.

40 Highland Avenue

Rowayton, CT 06853, États-Unis

PORTLAND HILL ASSET MANAGEMENT LIMITED

21 Knightsbridge

Londres SW1X 7LY, Royaume-Uni

APOLLO SA MANAGEMENT, LLC

9 West 57th Street, Suite 4800

New York, NY 10019, États-Unis

BARDIN HILL ARBITRAGE UCITS MANAGEMENT LP

477 Madison Avenue, 8th Floor

New York, NY 10022, États-Unis

RV CAPITAL MANAGEMENT PRIVATE, LTD

3 Phillip Street, #10-04 Royal Group Building

Singapour 228577

RBC GLOBAL ASSET MANAGEMENT (UK) LIMITED

77 Grosvenor Street, Londres, W1K 3JR

Royaume-Uni

ELECTRON CAPITAL PARTNERS, LLC

10 East 53rd Street, 19th Floor, New York,

NY 10022, États-Unis

BRIGADE CAPITAL MANAGEMENT, LP

399 Park Avenue, 16th Floor,

New York, NY 10022, États-Unis

ONE RIVER ASSET MANAGEMENT, LLC

3 River Road, 2nd Floor, Cos Cob,

CT 06807, États-Unis

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ME) LIMITED

The Gate, East Wing, Level 2,

Dubai International Financial Centre,

P.O. Box 506613, Dubaï, Émirats arabes unis

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD.

7 Temasek Boulevard

38-03 Suntec Tower One

Singapour 038987

TEMPLETON GLOBAL ADVISORS LIMITED

P.O. Box N-7759

Lyford Cay, Nassau, Bahamas

Gestionnaires de portefeuille (suite)

TEMPLETON INVESTMENT COUNSEL, LLC

300 S.E. 2nd Street

Fort Lauderdale, FL 33301, États-Unis

BRANDYWINE GLOBAL INVESTMENT MANAGEMENT, LLC

1735 Market Street, Suite 1800

Philadelphia, PA 19103

États-Unis

MARTIN CURRIE INVESTMENT MANAGEMENT LTD

20 Castle Terrace, Édimbourg EH1 2ES, Midlothian (Écosse)

Royaume-Uni

DLD ASSET MANAGEMENT, LP

152 East 52nd Street, 27th Floor,

New York, NY 10022,

États-Unis d'Amérique

CAPITAL FUND MANAGEMENT S.A.

23, rue de l'Université,

75007 Paris, France

FRANKLIN TEMPLETON SEALAND FUND MANAGEMENT CO., LTD

9F, Block B, IFC Shanghai, No.8 Century Avenue,

Shanghai Pudong New District,

République de Chine

Gestionnaires de portefeuille (suite)

Changements apportés à la structure de gestion de portefeuille de la SICAV pendant l'exercice visé par le présent rapport

Avec effet au 1^{er} août 2022

Le Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund, géré précédemment par Franklin Templeton Investment Management Limited (« FTIML ») et Franklin Advisers, Inc. (« FAV »), a changé de structure de gestion pour remplacer FAV par Franklin Templeton Investments (ME) Limited (« FTI(ME)L ») en tant que cogestionnaire de portefeuille.

Avec effet au 19 septembre 2022

Le Franklin Global Green Bond Fund, géré précédemment par FTIS et Franklin Advisers, Inc, a changé de structure de gestion pour remplacer FTIS et FAV par Franklin Templeton Investment Management Limited et Franklin Templeton Investments (ME) Limited en tant que cogestionnaires de portefeuille.

Franklin Templeton Investment Management Limited a été nommée gestionnaire de portefeuille du Franklin European Social Leaders Bond Fund en remplacement de Templeton Asset Management Limited.

Avec effet au 4 novembre 2022

Templeton Investment Counsel, LLC a été nommée gestionnaire de portefeuille du Templeton Global Equity Income Fund en remplacement de Templeton Asset Management Limited.

Avec effet au 19 novembre 2022

Capital Fund Management S.A. a été nommée gestionnaire de portefeuille délégué supplémentaire du Franklin K2 Alternative Strategies Fund.

Avec effet au 22 décembre 2022

Désignation de Franklin Templeton Investment Management Limited comme gestionnaire de portefeuille des compartiments Franklin Diversified Balanced Fund, Franklin Diversified Conservative Fund et Franklin Diversified Dynamic Fund en remplacement de Franklin Advisers, Inc.

Désignation de Franklin Franklin Templeton Investment Management Limited en tant que gestionnaire de portefeuille supplémentaire du Franklin Global Multi-Asset Income Fund.

Désignation de Franklin Advisers, Inc. en tant que gestionnaire de portefeuille du Franklin Global Managed Income Fund en remplacement de Franklin Templeton International Services S.à r.l.

Avec effet au 1 février 2023

Désignation de Templeton Asset Management Limited en tant que gestionnaire de portefeuille supplémentaire du Franklin Templeton Eastern Europe Fund.

Avec effet au 10 février 2023

RBC Global Asset Management (UK) Limited (« RBC ») a été nommée nouveau gestionnaire de portefeuille délégué du Franklin K2 Alternative Strategies Fund en remplacement de BlueBay Asset Management LLP, qui a été absorbée par RBC.

Avec effet au 9 mars 2023

Franklin Templeton Investment Management Limited a été supprimée de la structure de gestion du Franklin Global Multi-Asset Income Fund.

Gestionnaires de portefeuille (suite)

Gestionnaires de portefeuille par compartiment au 30 juin 2023

Franklin Biotechnology Discovery Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Disruptive Commerce Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Diversified Balanced Fund

Cogestionnaires de portefeuille

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Franklin Diversified Conservative Fund

Cogestionnaires de portefeuille

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Franklin Diversified Dynamic Fund

Cogestionnaires de portefeuille

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund

Cogestionnaires de portefeuille

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ME) LIMITED

Franklin Emerging Market Sovereign Debt Hard Currency Fund

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Franklin Euro Government Bond Fund

Cogestionnaires de portefeuille

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Euro High Yield Fund

Cogestionnaires de portefeuille

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Euro Short Duration Bond Fund

Cogestionnaires de portefeuille

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin European Corporate Bond Fund

Cogestionnaires de portefeuille

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

Cogestionnaires de portefeuille

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Flexible Alpha Bond Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Genomic Advancements Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Global Aggregate Bond Fund

Cogestionnaires de portefeuille

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Global Convertible Securities Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund

Cogestionnaires de portefeuille

FRANKLIN TEMPLETON INSTITUTIONAL, LLC

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Franklin Global Fundamental Strategies Fund

Gestionnaire de portefeuille principal

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

Gestionnaires de portefeuille délégués

FRANKLIN ADVISERS, INC.

TEMPLETON GLOBAL ADVISORS LIMITED

BRANDYWINE GLOBAL INVESTMENT MANAGEMENT LLC

Franklin Global Green Bond Fund

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ME) LIMITED

Franklin Global Growth Fund

FRANKLIN TEMPLETON INSTITUTIONAL, LLC

Franklin Global Income Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Global Managed Income Fund (dissous le 12 juin 2023)

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Global Multi-Asset Income Fund

Gestionnaire de portefeuille principal

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

Cogestionnaires de portefeuille

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.

Gestionnaires de portefeuille (suite)

Franklin Gulf Wealth Bond Fund

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ME) LIMITED

Franklin High Yield Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Income Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin India Fund

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD.

Franklin Innovation Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Intelligent Machines Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Japan Fund

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LIMITED
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ASIA) LIMITED

Franklin K2 Alternative Strategies Fund

Gestionnaire de portefeuille principal
K2/D&S MANAGEMENT CO., LLC
Gestionnaires de portefeuille délégués
CHILTON INVESTMENT COMPANY, INC
JENNISON ASSOCIATES LLC
P. SCHOENFELD ASSET MANAGEMENT L.P.
LAZARD ASSET MANAGEMENT LLC
LOOMIS SAYLES & COMPANY, L.P.
GRAHAM CAPITAL MANAGEMENT L.P.
PORTLAND HILL ASSET MANAGEMENT LIMITED
APOLLO SA MANAGEMENT, LLC
BARDIN HILL ARBITRAGE UCITS MANAGEMENT LP
RBC GLOBAL ASSET MANAGEMENT (UK) LIMITED
ELECTRON CAPITAL PARTNERS, LLC
ONE RIVER ASSET MANAGEMENT LLC
RV CAPITAL MANAGEMENT PRIVATE, LTD
DLD ASSET MANAGEMENT, LP
CAPITAL FUND MANAGEMENT S.A.

Franklin MENA Fund

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ME) LIMITED

Franklin Mutual European Fund

FRANKLIN MUTUAL ADVISERS, LLC

Franklin Mutual Global Discovery Fund

FRANKLIN MUTUAL ADVISERS, LLC

Franklin Mutual U.S. Value Fund

FRANKLIN MUTUAL ADVISERS, LLC

Franklin Natural Resources Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin NextStep Balanced Growth Fund

Gestionnaire de portefeuille principal
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ASIA) LIMITED
Gestionnaire de portefeuille délégué
FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin NextStep Conservative Fund

Cogestionnaires de portefeuille
FRANKLIN ADVISERS, INC.
FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

Franklin NextStep Dynamic Growth Fund

Gestionnaire de portefeuille principal
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ASIA) LIMITED
Gestionnaire de portefeuille délégué
FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin NextStep Growth Fund

Cogestionnaires de portefeuille
FRANKLIN ADVISERS, INC.
FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

Franklin NextStep Moderate Fund

Cogestionnaires de portefeuille
FRANKLIN ADVISERS, INC.
FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

Franklin NextStep Stable Growth Fund

Gestionnaire de portefeuille principal
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ASIA) LIMITED
Gestionnaire de portefeuille délégué
FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Sealand China A-Shares Fund

FRANKLIN TEMPLETON SEALAND FUND MANAGEMENT CO., LTD

Franklin Strategic Income Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Systematic Style Premia Fund (dissous le 14 novembre 2022)

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin Technology Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

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

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin U.S. Government Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin U.S. Low Duration Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin U.S. Opportunities Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Franklin UK Equity Income Fund

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Gestionnaires de portefeuille (suite)

Templeton All China Equity Fund

Cogestionnaires de portefeuille
TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LIMITED
TEMPLETON INVESTMENT COUNSEL LLC

Templeton Asia Equity Total Return Fund

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD.

Templeton Asian Bond Fund

Gestionnaire de portefeuille principal
FRANKLIN ADVISERS, INC.
Gestionnaire de portefeuille délégué
TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD

Templeton Asian Growth Fund

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD.

Templeton Asian Smaller Companies Fund

Cogestionnaires de portefeuille
TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD.
FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

Templeton BRIC Fund

Gestionnaire de portefeuille principal
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ASIA) LIMITED
Gestionnaire de portefeuille délégué
TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD.

Templeton China A-Shares Fund

Cogestionnaires de portefeuille
TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LIMITED
TEMPLETON INVESTMENT COUNSEL LLC

Templeton China Fund

TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD.

Templeton Eastern Europe Fund

FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.
TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LIMITED

Templeton Emerging Markets Bond Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund

Gestionnaire de portefeuille principal
FRANKLIN ADVISERS, INC.
Gestionnaire de portefeuille délégué
TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD

Templeton Emerging Markets Fund

Cogestionnaires de portefeuille
TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.
TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LIMITED

Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund

Cogestionnaires de portefeuille
TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LTD.
FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

Templeton Emerging Markets Sustainability Fund

Cogestionnaires de portefeuille
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED
TEMPLETON ASSET MANAGEMENT LIMITED

Templeton Euroland Fund

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Templeton European Dividend Fund

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Templeton European Opportunities Fund

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Templeton European Small-Mid Cap Fund

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Templeton Frontier Markets Fund

Gestionnaire de portefeuille principal
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ASIA) LIMITED
Gestionnaire de portefeuille délégué
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ME) LIMITED

Templeton Global Balanced Fund

Cogestionnaires de portefeuille
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

Gestionnaire de portefeuille principal
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS CORP.
Gestionnaire de portefeuille délégué
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED
TEMPLETON GLOBAL ADVISORS LIMITED

Templeton Global Equity Income Fund

TEMPLETON INVESTMENT COUNSEL, LLC

Templeton Global Fund

TEMPLETON GLOBAL ADVISORS LIMITED

Templeton Global High Yield Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Templeton Global Income Fund

Cogestionnaires de portefeuille
FRANKLIN ADVISERS, INC.
TEMPLETON INVESTMENT COUNSEL, LLC

Gestionnaires de portefeuille (suite)

Templeton Global Smaller Companies Fund

Gestionnaire de portefeuille principal

TEMPLETON INVESTMENT COUNSEL, LLC

Gestionnaire de portefeuille délégué

FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS CORP.

Templeton Latin America Fund

Gestionnaire de portefeuille principal

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Gestionnaire de portefeuille délégué

FRANKLIN TEMPLETON INVESTIMENTOS (Brasil) Ltd

Templeton Global Total Return Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Templeton Global Total Return II Fund

FRANKLIN ADVISERS, INC.

Templeton Growth (Euro) Fund

TEMPLETON GLOBAL ADVISORS LIMITED

Méthode de calcul de l'exposition aux risques

Exposition globale calculée au moyen de la méthode de la VaR

Compartiment	Risque de marché	Limite	Utilisation limite de la VaR réglementaire			Portefeuille de référence	Type de modèle	Intervalle de confiance	Durée de détention	Période d'observation	Effet de levier*
			Plus basse	Plus haute	Moyenne						
Franklin Diversified Balanced Fund	VaR absolue	20 % (ou 0,2X)	22,39 %	33,62 %	29,07 %	S. o.	Simulation de Monte-Carlo (MSCI Barra)	99e centile	20 jours	Du 1 ^{er} juillet 2022 au 30 juin 2023	56,51 %
Franklin Diversified Conservative Fund	VaR absolue	20 % (ou 0,2X)	14,11 %	20,48 %	17,87 %	S. o.	Simulation de Monte-Carlo (MSCI Barra)	99e centile	20 jours	Du 1 ^{er} juillet 2022 au 30 juin 2023	56,72 %
Franklin Diversified Dynamic Fund	VaR absolue	20 % (ou 0,2X)	32,09 %	47,26 %	39,70 %	S. o.	Simulation de Monte-Carlo (MSCI Barra)	99e centile	20 jours	Du 1 ^{er} juillet 2022 au 30 juin 2023	52,30 %
Franklin Flexible Alpha Bond Fund	VaR absolue	20 % (ou 0,2X)	6,15 %	10,60 %	7,55 %	S. o.	Simulation de Monte-Carlo (Bloomberg PORT)	99e centile	20 jours	Du 1 ^{er} juillet 2022 au 30 juin 2023	155,30 %
Franklin Global Aggregate Bond Fund	VaR absolue	20 % (ou 0,2X)	13,25 %	32,85 %	25,08 %	S. o.	Simulation de Monte-Carlo (Bloomberg PORT)	99e centile	20 jours	Du 1 ^{er} juillet 2022 au 30 juin 2023	20,51 %
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	VaR absolue	20 % (ou 0,2X)	23,05 %	35,45 %	29,32 %	S. o.	Simulation de Monte-Carlo (MSCI Barra)	99e centile	20 jours	Du 1 ^{er} juillet 2022 au 30 juin 2023	50,52 %
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	VaR absolue	20 % (ou 0,2X)	7,00 %	26,87 %	15,02 %	S. o.	Simulation de Monte-Carlo (Hedgemark)	99e centile	20 jours	Du 1 ^{er} juillet 2022 au 30 juin 2023	534,79 %

Méthode de calcul de l'exposition aux risques (suite)

Exposition globale calculée au moyen de la méthode de la VaR (suite)

Compartiment	Risque de marché	Limite	Utilisation limite de la VaR réglementaire			Portefeuille de référence	Type de modèle	Intervalle de confiance	Période de détention	Période d'observation	Effet de levier*
			Plus basse	Plus haute	Moyenne						
Franklin Strategic Income Fund	VaR relative	200 % (ou 2,0x)	30,14 %	45,75 %	36,41 %	Constituants de l'indice Bloomberg : 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 %) et Global High Yield (25 %)	Simulation de Monte-Carlo (Bloomberg PORT)	99e centile	20 jours	Du 1 ^{er} juillet 2022 au 30 juin 2023	21,57 %
Franklin U.S. Low Duration Fund	VaR absolue	20 % (ou 0,2X)	6,00 %	8,90 %	7,55 %	S. o.	Simulation de Monte-Carlo (Bloomberg PORT)	99e centile	20 jours	Du 1 ^{er} juillet 2022 au 30 juin 2023	54,02 %
Templeton Asian Bond Fund	VaR relative	200 % (ou 2,0x)	49,26 %	75,61 %	65,17 %	J.P. Morgan Government Bond Index-Emerging Markets Broad Diversified Asia Index (100 %)	Simulation de Monte-Carlo (Bloomberg PORT)	99e centile	20 jours	Du 1 ^{er} juillet 2022 au 30 juin 2023	53,60 %
Templeton Emerging Markets Bond Fund	VaR relative	200 % (ou 2,0x)	71,88 %	91,59 %	81,71 %	J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global (EMBIG) (50 %) et J.P. Morgan Government Bond Index-Emerging Markets (GBI-EM) (50 %)	Simulation de Monte-Carlo (Bloomberg PORT)	99e centile	20 jours	Du 1 ^{er} juillet 2022 au 30 juin 2023	47,05 %

Méthode de calcul de l'exposition aux risques (suite)

Exposition globale calculée au moyen de la méthode de la VaR (suite)

Compartiment	Risque de marché	Limite	Utilisation limite de la VaR réglementaire			Portefeuille de référence	Type de modèle	Intervalle de confiance	Période de détention	Période d'observation	Effet de levier*
			Plus basse	Plus haute	Moyenne						
Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund	VaR relative	200 % (ou 2,0x)	38,79 %	50,63 %	45,44 %	J.P. Morgan Government Bond Index EM Global Diversified Index	Simulation de Monte-Carlo (Bloomberg PORT)	99e centile	20 jours	Du 1 ^{er} juillet 2022 au 30 juin 2023	29,13 %
Templeton Global Bond Fund	VaR relative	200 % (ou 2,0x)	44,49 %	78,09 %	59,65 %	J.P. Morgan Government Bond Index Broad (JGBI Broad) (50 %), J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global (EMBIG) (25 %) et J.P. Morgan Government Bond Index-Emerging Markets (GBI-EM) (25 %)	Simulation de Monte-Carlo (Bloomberg PORT)	99e centile	20 jours	Du 1 ^{er} juillet 2022 au 30 juin 2023	42,56 %
Templeton Global High Yield Fund	VaR relative	200 % (ou 2,0x)	56,10 %	62,89 %	58,73 %	J.P. Morgan Global High Yield Index (50 %), J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global (EMBIG) (25 %) et J.P. Morgan Government Bond Index-Emerging Markets (GBI-EM) (25 %)	Simulation de Monte-Carlo (Bloomberg PORT)	99e centile	20 jours	Du 1 ^{er} juillet 2022 au 30 juin 2023	22,84 %

Méthode de calcul de l'exposition aux risques (suite)

Exposition globale calculée au moyen de la méthode de la VaR (suite)

Compartiment	Risque de marché	Limite	Utilisation limite de la VaR réglementaire			Portefeuille de référence	Type de modèle	Intervalle de confiance	Période de détention	Période d'observation	Effet de levier*
			Plus basse	Plus haute	Moyenne						
Templeton Global Income Fund	VaR relative	200 % (ou 2,0x)	49,53 %	56,70 %	52,67 %	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 %) et J.P. Morgan Government Bond Index-Emerging Markets (GBI-EM) (6,25 %)	Simulation de Monte-Carlo (Bloomberg PORT)	99e centile	20 jours	Du 1 ^{er} juillet 2022 au 30 juin 2023	31,38 %
Templeton Global Total Return Fund	VaR relative	200 % (ou 2,0 x)	67,64 %	87,83 %	78,55 %	Bloomberg Multiverse Index (50 %), Bloomberg Global High-Yield Index (25 %), J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global (EMBIG) (12,5 %) et J.P. Morgan Government Bond Index-Emerging Markets (GBI-EM) (12,5 %)	Simulation de Monte-Carlo (Bloomberg PORT)	99e centile	20 jours	Du 1 ^{er} juillet 2022 au 30 juin 2023	71,76 %

Méthode de calcul de l'exposition aux risques (suite)

Exposition globale calculée au moyen de la méthode de la VaR (suite)

Compartiment	Risque de marché	Limite	Utilisation limite de la VaR réglementaire			Portefeuille de référence	Type de modèle	Intervalle de confiance	Période de détention	Période d'observation	Effet de levier*
			Plus basse	Plus haute	Moyenne						
Templeton Global Total Return II Fund	VaR relative	200 % (ou 2,0x)	61,26 %	82,72 %	72,60 %	Bloomberg Multiverse Index (50 %), Bloomberg Global High-Yield Index (25 %), J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global (EMBIG) (12,5 %) et J.P. Morgan Government Bond Index-Emerging Markets (GBI-EM) (12,5 %)	Simulation de Monte-Carlo (Bloomberg PORT)	99e centile	20 jours	Du 1 ^{er} juillet 2022 au 30 juin 2023	59,23 %

* La méthode de calcul de l'effet de levier utilisée est l'approche par la somme des notionnels conformément à la circulaire CSSF 11/512.

Données relatives aux transactions cumulées pour chaque type d'OFT et de SRT

La SICAV effectue des opérations de financement sur titres (selon la définition de l'article 3 du règlement (UE) 2015/2365, les opérations de financement sur titres comprennent les opérations de pension, les prêts et les emprunts de titres ou de matières premières, les opérations d'achat-revente ou les opérations de vente-rachat et les opérations de prêt avec appel de marge) par l'intermédiaire de son exposition à des opérations de prêt de titres et à des contrats de swap de rendement total au cours de l'exercice, conformément à l'article 13 de ce Règlement. Les informations sur les opérations de prêt de titres et les swaps de rendement total sont présentées ci-dessous.

Données globales

Compartiment	Devise du compartiment	Prêts de titres		Volume brut des SRT ¹	Total des prêts de titres et de SRT en % de l'actif net
		Valeur de marché des titres prêtés	en % de la valeur de marché des titres rétables		
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	800 367	0,05	–	0,05
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	1 005 792	0,57	68 433	0,57
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	125 966	0,14	53 959	0,19
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	1 176 586	0,85	42 128	0,85
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	–	–	44 019	0,04
Franklin Global Real Estate Fund	USD	851 909	0,84	–	0,83
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	20 229 335	5,06	–	4,96
Franklin Income Fund	USD	15 513 975	0,42	–	0,41
Franklin Japan Fund	JPY	141 178 170	1,69	–	1,56
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	–	–	20 106	0,00
Franklin Strategic Income Fund	USD	–	–	328 280	0,07
Franklin U.S Low Duration Fund	USD	–	–	196 735	0,07
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	428 889	0,06	–	0,06
Templeton BRIC Fund	USD	322 561	0,09	–	0,09
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	20 328	0,02	–	0,02
Templeton Emerging Markets Fund	USD	163 923	0,02	–	0,02
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	262 128	0,07	–	0,06
Templeton European Dividend Fund	EUR	600 770	2,23	–	2,11
Templeton European Opportunities Fund	EUR	4 320 308	3,76	–	3,70
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	2 279 957	2,93	–	2,82
Templeton Global High Yield Fund	USD	76 277	0,10	–	0,09
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	267 410	0,29	–	0,27

(¹) Valeur absolue des gains/(pertes) non réalisés

Données relatives à la concentration

Prêts de titres, dix plus gros émetteurs de garanties

Compartiment	Devise du compartiment	Émetteur	Valeur de la garantie dans la devise du compartiment
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	État allemand	841 079
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	État français	2 916
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	États-Unis d'Amérique	510 141
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	Royaume-Uni de Grande-Bretagne et d'Irlande du Nord	211 033
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	État australien	426 522
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	État français	360
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	États-Unis d'Amérique	64 631
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	Royaume-Uni de Grande-Bretagne et d'Irlande du Nord	26 466
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	État australien	52 657
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	État français	3 454
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	États-Unis d'Amérique	592 163

Prêts de titres, dix plus gros émetteurs de garanties (suite)

Compartiment	Devise du compartiment	Émetteur	Valeur de la garantie dans la devise du compartiment
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	Royaume-Uni de Grande-Bretagne et d'Irlande du Nord	245 642
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	État australien	505 244
Franklin Global Real Estate Fund	USD	État français	269 620
Franklin Global Real Estate Fund	USD	États-Unis d'Amérique	284 867
Franklin Global Real Estate Fund	USD	État suisse	289 123
Franklin Global Real Estate Fund	USD	État allemand	46 566
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	État français	3 233 494
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	États-Unis d'Amérique	8 331 306
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	État suisse	6 982 110
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Royaume-Uni de Grande-Bretagne et d'Irlande du Nord	379 922
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	État australien	1 722 518
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	État allemand	556 428
Franklin Income Fund	USD	État suisse	16 317 108
Franklin Japan Fund	JPY	États-Unis d'Amérique	1 038 036
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	État français	2 679
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	États-Unis d'Amérique	31 556
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	Royaume-Uni de Grande-Bretagne et d'Irlande du Nord	24 397
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	État australien	391 855
Templeton BRIC Fund	USD	États-Unis d'Amérique	150 217
Templeton BRIC Fund	USD	État suisse	191 121
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	États-Unis d'Amérique	21 642
Templeton Emerging Markets Fund	USD	États-Unis d'Amérique	174 521
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	État français	1 761
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	États-Unis d'Amérique	2 447 364
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	Royaume-Uni de Grande-Bretagne et d'Irlande du Nord	16 042
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	État australien	257 677
Templeton European Dividend Fund	EUR	États-Unis d'Amérique	677 855
Templeton European Opportunities Fund	EUR	État français	980 139
Templeton European Opportunities Fund	EUR	État suisse	261 816
Templeton European Opportunities Fund	EUR	Royaume-Uni de Grande-Bretagne et d'Irlande du Nord	1 101 985
Templeton European Opportunities Fund	EUR	État australien	3 231 725
Templeton European Opportunities Fund	EUR	État allemand	165 466
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	État français	348 772
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	États-Unis d'Amérique	426 433
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	État suisse	294 653
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	Royaume-Uni de Grande-Bretagne et d'Irlande du Nord	83 434
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	État australien	1 340 095
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	État allemand	58 655
Templeton Global High Yield Fund	USD	État suisse	77 410
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	État français	1 271
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	États-Unis d'Amérique	82 013
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	Royaume-Uni de Grande-Bretagne et d'Irlande du Nord	11 578
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	État australien	185 969

Lorsque le compartiment a plus de dix contreparties, seules les dix contreparties les plus importantes sont divulguées en fonction de l'exposition.

Swaps de rendement total, dix plus gros émetteurs de garanties

Compartiment	Devise du compartiment	Émetteur	Valeur de la garantie dans la devise du compartiment
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	Trésor américain	3 704 857

Lorsque le compartiment a plus de dix contreparties, seules les dix contreparties les plus importantes sont divulguées en fonction de l'exposition.

Le tableau ci-dessus n'inclut pas les garanties reçues en numéraire.

Prêts de titres, dix plus grosses contreparties

Toutes les contreparties des prêts de titres sont indiquées à la Note 13.

Swaps de rendement total, dix plus grosses contreparties

Compartiment	Devise du compartiment	Contreparties	Volume brut des
			SRT' la devise du compartiment
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	Société Générale	68 433
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	Société Générale	53 959
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	Société Générale	42 128
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	Société Générale	44 019
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	Goldman Sachs	1 247
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	Citigroup	18 456
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	Barclays	403
Franklin Strategic Income Fund	USD	Morgan Stanley	328 280
Franklin U.S. Low Duration Fund	USD	Morgan Stanley	196 735

(1) Valeur absolue des gains/(pertes) non réalisés

Lorsque le compartiment a plus de dix contreparties, seules les dix contreparties les plus importantes sont divulguées en fonction de l'exposition.

Données cumulées des opérations

Prêts de titres, type et qualité de la garantie

Compartiment	Devise du compartiment	Type de garantie	Échéance	Devise de la garantie	Valeur de la
					garantie dans la devise du compartiment
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	Souveraine	plus d'1 an	EUR	841 079
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	Souveraine	plus d'1 an	EUR	2 916
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	Souveraine	plus d'1 an	GBP	211 033
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	Bons du Trésor	plus d'1 an	USD	510 141
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	Souveraine	plus d'1 an	AUD	426 522
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	Souveraine	plus d'1 an	EUR	360
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	Souveraine	plus d'1 an	GBP	26 466
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	Bons du Trésor	plus d'1 an	USD	64 631
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	Souveraine	plus d'1 an	AUD	52 657
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	Souveraine	plus d'1 an	EUR	3 454
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	Souveraine	plus d'1 an	GBP	245 642
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	Bons du Trésor	plus d'1 an	USD	592 163
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	Souveraine	plus d'1 an	AUD	505 244
Franklin Global Real Estate Fund	USD	Souveraine	plus d'1 an	EUR	269 620
Franklin Global Real Estate Fund	USD	Souveraine	1 à 3 mois	EUR	46 566
Franklin Global Real Estate Fund	USD	Bons du Trésor	plus d'1 an	USD	284 867
Franklin Global Real Estate Fund	USD	Souveraine	plus d'1 an	CHF	289 123
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Souveraine	plus d'1 an	EUR	3 233 494
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Souveraine	1 à 3 mois	EUR	556 428
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Souveraine	plus d'1 an	GBP	379 922
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Bons du Trésor	plus d'1 an	USD	8 331 306
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Souveraine	plus d'1 an	CHF	6 982 110
Franklin Gold and Precious Metals Fund	USD	Souveraine	plus d'1 an	AUD	1 722 518
Franklin Income Fund	USD	Souveraine	plus d'1 an	CHF	16 317 108
Franklin Japan Fund	JPY	Bons du Trésor	plus d'1 an	USD	1 038 036
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	Souveraine	plus d'1 an	EUR	2 679
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	Souveraine	plus d'1 an	GBP	24 397
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	Bons du Trésor	plus d'1 an	USD	31 556
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	Souveraine	plus d'1 an	AUD	391 855
Templeton BRIC Fund	USD	Bons du Trésor	plus d'1 an	USD	150 217
Templeton BRIC Fund	USD	Souveraine	plus d'1 an	CHF	191 121
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	Bons du Trésor	plus d'1 an	USD	21 642
Templeton Emerging Markets Fund	USD	Bons du Trésor	plus d'1 an	USD	174 521
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	Souveraine	plus d'1 an	EUR	1 761

Prêts de titres, type et qualité de la garantie (suite)

Compartiment	Devise du compartiment	Type de garantie	Échéance	Devise de la garantie	Valeur de la
					garantie dans la devise du compartiment
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	Souveraine	plus d'1 an	GBP	16 042
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	Bons du Trésor	plus d'1 an	USD	2 447 364
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	Souveraine	plus d'1 an	AUD	257 677
Templeton European Dividend Fund	EUR	Bons du Trésor	plus d'1 an	USD	677 855
Templeton European Opportunities Fund	EUR	Souveraine	plus d'1 an	EUR	980 139
Templeton European Opportunities Fund	EUR	Souveraine	1 à 3 mois	EUR	165 466
Templeton European Opportunities Fund	EUR	Souveraine	plus d'1 an	GBP	1 101 985
Templeton European Opportunities Fund	EUR	Souveraine	plus d'1 an	CHF	261 816
Templeton European Opportunities Fund	EUR	Souveraine	plus d'1 an	AUD	3 231 725
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	Souveraine	plus d'1 an	EUR	348 772
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	Souveraine	1 à 3 mois	EUR	58 655
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	Souveraine	plus d'1 an	GBP	83 434
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	Bons du Trésor	plus d'1 an	USD	426 433
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	Souveraine	plus d'1 an	CHF	294 653
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	Souveraine	plus d'1 an	AUD	1 340 095
Templeton Global High Yield Fund	USD	Souveraine	plus d'1 an	CHF	77 410
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	Souveraine	plus d'1 an	EUR	1 271
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	Souveraine	plus d'1 an	GBP	11 578
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	Bons du Trésor	plus d'1 an	USD	82 013
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	Souveraine	plus d'1 an	AUD	185 969

Les garanties reçues par les Compartiments dans le cadre des prêts de titres à la date des états financiers revêtent la forme de titres de créance ayant une notation de qualité *investment grade*.

Prêts de titres, échéance et pays de constitution

Compartiment	Compartiment		Pays de constitution de la contrepartie	Volume brut des prêts de titres la devise du compartiment
	Devise	Échéance		
Franklin Biotechnology Discovery Fund	USD	échéance ouverte	États-Unis d'Amérique	800 367
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	échéance ouverte	Royaume-Uni	158 664
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	échéance ouverte	États-Unis d'Amérique	847 128
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	échéance ouverte	Royaume-Uni	19 942
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	échéance ouverte	États-Unis d'Amérique	106 024
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	échéance ouverte	Royaume-Uni	184 215
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	échéance ouverte	États-Unis d'Amérique	992 371
Franklin Global Real Estate Fund	USD	échéance ouverte	États-Unis d'Amérique	851 909
Franklin Gold And Precious Metals Fund	USD	échéance ouverte	Royaume-Uni	260 364
Franklin Gold And Precious Metals Fund	USD	échéance ouverte	États-Unis d'Amérique	19 968 971
Franklin Income Fund	USD	échéance ouverte	États-Unis d'Amérique	15 513 975
Franklin Japan Fund	JPY	échéance ouverte	États-Unis d'Amérique	141 178 170
Templeton Asian Smaller Companies Fund	USD	échéance ouverte	États-Unis d'Amérique	428 889
Templeton Bric Fund	USD	échéance ouverte	États-Unis d'Amérique	322 561
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	USD	échéance ouverte	États-Unis d'Amérique	20 328
Templeton Emerging Markets Fund	USD	échéance ouverte	États-Unis d'Amérique	163 923
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	USD	échéance ouverte	États-Unis d'Amérique	262 128
Templeton European Dividend Fund	EUR	échéance ouverte	États-Unis d'Amérique	600 770
Templeton European Opportunities Fund	EUR	échéance ouverte	États-Unis d'Amérique	4 320 308
Templeton European Small-Mid Cap Fund	EUR	échéance ouverte	États-Unis d'Amérique	2 279 957
Templeton Global High Yield Fund	USD	échéance ouverte	États-Unis d'Amérique	76 277
Templeton Global Smaller Companies Fund	USD	échéance ouverte	États-Unis d'Amérique	267 410

Tous les Compartiments réalisant des opérations de prêt de titres ont recours à la compensation et au règlement bilatéraux avec leurs contreparties respectives.

Swaps de rendement total, type de garantie et échéance

Compartiment	Devise du compartiment	Type de garantie	Échéance	Devise de la garantie	Valeur de la garantie dans la devise du compartiment
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	Trésorerie	échéance ouverte	EUR	8 000
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	Trésorerie	échéance ouverte	EUR	11 171
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	Trésorerie	échéance ouverte	EUR	3 000
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	Trésorerie	échéance ouverte	USD	3 650 000
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	Souveraine	1 à 3 mois	USD	1 111 973
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	Souveraine	Plus d'1 an	USD	2 592 884
Franklin Strategic Income Fund	USD	Trésorerie	échéance ouverte	USD	480 000
Franklin U.S. Low Duration Fund	USD	Trésorerie	échéance ouverte	USD	940 000

Les montants des garanties ci-dessus comprennent les garanties reçues sur les dérivés négociés de gré à gré autres que les swaps de rendement total. Les transactions sur instruments dérivés négociés de gré à gré conclues par chacun des compartiments dans le cadre d'un contrat-cadre ISDA sont compensées entre elles aux fins des garanties. Par conséquent, les informations sur les garanties ci-dessus concernent toutes les opérations sur dérivés négociées de gré à gré et pas seulement les swaps de rendement total.

Swaps de rendement total, échéance et pays de constitution

Compartiment	Compartiment		Pays de constitution de la contrepartie	Volume brut des SRT ¹ la devise du compartiment
	Devise	Échéance		
Franklin Diversified Balanced Fund	EUR	3 à 12 mois	France	68 433
Franklin Diversified Conservative Fund	EUR	3 à 12 mois	France	53 959
Franklin Diversified Dynamic Fund	EUR	3 à 12 mois	France	42 128
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	EUR	3 à 12 mois	France	44 019
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	3 à 12 mois	États-Unis d'Amérique	18 456
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	3 à 12 mois	Royaume-Uni	403
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	USD	1 à 4 semaines	États-Unis d'Amérique	1 247
Franklin Strategic Income Fund	USD	1 à 3 mois	États-Unis d'Amérique	328 280
Franklin U.S. Low Duration Fund	USD	1 à 3 mois	États-Unis d'Amérique	196 735

(1) Valeur absolue des gains/(pertes) non réalisés

Tous les compartiments réalisant des opérations de swaps de rendement total ont recours à la compensation et au règlement bilatéraux avec leurs contreparties respectives.

Données relatives à la réutilisation des garanties

Les garanties reçues dans le cadre de prêts de titres et de swaps de rendement total ne peuvent être vendues, réinvesties ni données en nantissement.

Conservation des garanties

Toutes les garanties reçues dans le cadre des prêts de titres sont conservées par Goldman Sachs ou J.P. Morgan SE, succursale de Luxembourg. À la date du présent rapport, aucune garantie financière accordée pour des transactions de prêt de titres n'était à répertorier.

Toutes les garanties reçues dans le cadre des swaps de rendement total sont conservées par J.P. Morgan SE, succursale de Luxembourg.

Données relatives au rendement

Le revenu total obtenu du programme de prêts de titres est détaillé dans la Note 13.

Le rendement des contrats de swaps de rendement total revient aux Compartiments.

Sûretés

Le tableau suivant présente la garantie détenue au 30 juin 2023 pour réduire le risque de contrepartie sur les instruments dérivés négociés de gré à gré.

Fonds	Contrepartie	Devise de la garantie	Trésorerie détenue à titre de garantie	Obligations souveraines détenues à titre de garantie
Franklin Biotechnology Discovery Fund	J.P. Morgan	USD	350 000	–
Franklin Diversified Conservative Fund	Morgan Stanley	EUR	8 000	–
Franklin Diversified Dynamic Fund	Morgan Stanley	EUR	11 171	–
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund	J.P. Morgan	USD	1 750 000	–
Franklin Flexible Alpha Bond Fund	Goldman Sachs	USD	130 000	–
Franklin Global Convertible Securities Fund	J.P. Morgan	USD	1 830 000	–
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	Goldman Sachs	USD	240 000	–
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	J.P. Morgan	USD	940 000	–
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	Morgan Stanley	USD	110 000	–
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	Morgan Stanley	EUR	3 000	–
Franklin Gold and Precious Metals Fund	J.P. Morgan	USD	340 000	–
Franklin India Fund	J.P. Morgan	USD	290 000	–
Franklin Innovation Fund	J.P. Morgan	USD	930 000	–
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	Barclays	USD	950 000	–
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	Citigroup	USD	870 000	–
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	Goldman Sachs	USD	1 830 000	–
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	J.P. Morgan	USD	–	3 704 857
Franklin Mutual Global Discovery Fund	J.P. Morgan	USD	1 200 000	–
Franklin Natural Resources Fund	J.P. Morgan	USD	250 000	–
Franklin NextStep Moderate Fund	J.P. Morgan	USD	330 000	–
Franklin Strategic Income Fund	J.P. Morgan	USD	220 000	–
Franklin Strategic Income Fund	Morgan Stanley	USD	260 000	–
Franklin Technology Fund	J.P. Morgan	USD	60 000	–
Franklin U.S. Government Fund	J.P. Morgan	USD	530 000	–
Franklin U.S. Low Duration Fund	J.P. Morgan	USD	940 000	–
Franklin U.S. Opportunities Fund	J.P. Morgan	USD	1 320 000	–
Templeton Asian Bond Fund	J.P. Morgan	USD	250 000	–
Templeton Asian Growth Fund	J.P. Morgan	USD	1 450 000	–
Templeton Emerging Markets Bond Fund	Citigroup	USD	5 420 000	–
Templeton Emerging Markets Bond Fund	Goldman Sachs	USD	4 810 000	–
Templeton Emerging Markets Bond Fund	HSBC	USD	770 000	–
Templeton Emerging Markets Bond Fund	J.P. Morgan	USD	850 000	–
Templeton Emerging Markets Bond Fund	Morgan Stanley	USD	2 360 000	–
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	Citigroup	USD	260 000	–
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	Goldman Sachs	USD	250 000	–
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	J.P. Morgan	USD	240 000	–
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	J.P. Morgan	USD	200 000	–
Templeton Frontier Markets Fund	J.P. Morgan	USD	480 000	–
Templeton Global Bond (Euro) Fund	Goldman Sachs	USD	120 000	–
Templeton Global Bond (Euro) Fund	J.P. Morgan	USD	350 000	–
Templeton Global Bond Fund	Goldman Sachs	USD	4 450 000	–
Templeton Global Bond Fund	J.P. Morgan	USD	4 170 000	–
Templeton Global High Yield Fund	Goldman Sachs	USD	500 000	–
Templeton Global Income Fund	Goldman Sachs	USD	210 000	–
Templeton Global Total Return Fund	Goldman Sachs	USD	2 270 000	–
Templeton Global Total Return Fund	HSBC	USD	580 000	–
Templeton Global Total Return Fund	J.P. Morgan	USD	730 000	–

Titres en difficulté

Conformément à la définition du présent prospectus, les titres en difficulté doivent être compris comme incluant les titres en défaut et les titres notés CCC ou présentant une notation inférieure donnée par au moins deux agences de notation ou, s'ils ne sont pas notés, une valeur équivalente, et présentant un écart de crédit supérieur à 1 000 points de base. Cependant, en ce qui concerne les titres présentant un écart de crédit supérieur à 1 000 points de base (indépendamment de leur notation), le gestionnaire de portefeuille procédera à des analyses et vérifications complémentaires basées notamment sur l'évolution de l'écart de crédit des titres et la notation fournie par d'autres organismes de crédit afin d'évaluer s'ils doivent être requalifiés en titres en difficulté. Cette procédure est plus amplement décrite dans le processus de gestion des risques de la société de gestion.

L'exposition aux titres en difficulté au 30 juin 2023 est la suivante :

Compartiment	Exposition en % de l'actif net
Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund	3,54
Franklin Emerging Market Sovereign Debt Hard Currency Fund	7,80
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund	1,88
Franklin Euro High Yield Fund	1,49
Franklin Flexible Alpha Bond Fund	0,58
Franklin Global Convertible Securities Fund	1,15
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	0,27
Franklin Global Income Fund	0,20
Franklin High Yield Fund	4,14
Franklin Income Fund	2,18
Franklin Strategic Income Fund	0,55
Templeton Emerging Markets Bond Fund	5,04
Templeton Global High Yield Fund	1,21
Templeton Global Total Return Fund	0,02

Taux de rotation du portefeuille

Le taux de rotation de portefeuille, exprimé en pourcentage, est égal au total des achats et cessions de titres minoré de la valeur totale des souscriptions et rachats, et divisé par l'actif net moyen du Compartiment pour la période. Il s'agit en fait d'une mesure de la fréquence des achats et cessions de titres effectués par un fonds.

Le calcul du taux de rotation de portefeuille ne s'applique pas aux compartiments de réserves liquides et du marché monétaire étant donné la courte durée des placements effectués par ces compartiments.

Compartiment	Taux de rotation du portefeuille
Franklin Biotechnology Discovery Fund	17,13 %
Franklin Disruptive Commerce Fund	41,47 %
Franklin Diversified Balanced Fund	109,13 %
Franklin Diversified Conservative Fund	115,27 %
Franklin Diversified Dynamic Fund	112,86 %
Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund	17,44 %
Franklin Emerging Market Sovereign Debt Hard Currency Fund	28,98 %
Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund	40,13 %
Franklin Euro Government Bond Fund	8,95 %
Franklin Euro High Yield Fund	78,95 %
Franklin Euro Short Duration Bond Fund	24,01 %
Franklin European Corporate Bond Fund	81,10 %
Franklin European Social Leaders Bond Fund	31,65 %
Franklin European Total Return Fund	27,68 %
Franklin Flexible Alpha Bond Fund	216,71 %
Franklin Genomic Advancements Fund	62,74 %
Franklin Global Aggregate Bond Fund	52,39 %
Franklin Global Convertible Securities Fund	17,23 %
Franklin Global Corporate Investment Grade Bond Fund	62,33 %
Franklin Global Fundamental Strategies Fund	207,67 %
Franklin Global Green Bond Fund	62,21 %
Franklin Global Growth Fund	32,73 %
Franklin Global Income Fund	107,04 %
Franklin Global Multi-Asset Income Fund	91,01 %
Franklin Global Real Estate Fund	7,59 %
Franklin Gold and Precious Metals Fund	(45,59) %
Franklin Gulf Wealth Bond Fund	21,60 %

Taux de rotation du portefeuille (suite)

Compartiment	Taux de rotation du portefeuille
Franklin High Yield Fund	32,61 %
Franklin Income Fund	18,35 %
Franklin India Fund	12,86 %
Franklin Innovation Fund	13,39 %
Franklin Intelligent Machines Fund	10,09 %
Franklin Japan Fund	38,06 %
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	267,67 %
Franklin MENA Fund	23,52 %
Franklin Mutual European Fund	29,79 %
Franklin Mutual Global Discovery Fund	68,02 %
Franklin Mutual U.S. Value Fund	53,42 %
Franklin Natural Resources Fund	(107,03) %
Franklin NextStep Balanced Growth Fund	40,56 %
Franklin NextStep Conservative Fund	19,47 %
Franklin NextStep Dynamic Growth Fund	29,99 %
Franklin NextStep Growth Fund	10,43 %
Franklin NextStep Moderate Fund	20,37 %
Franklin NextStep Stable Growth Fund	40,62 %
Franklin Sealand China A-Shares Fund	35,30 %
Franklin Strategic Income Fund	63,78 %
Franklin Technology Fund	(4,26) %
Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund	S. o.
Franklin U.S. Government Fund	(45,32) %
Franklin U.S. Low Duration Fund	57,92 %
Franklin U.S. Opportunities Fund	3,04 %
Franklin UK Equity Income Fund	(16,54) %
Templeton All China Equity Fund	43,43 %
Templeton Asia Equity Total Return Fund	165,00 %
Templeton Asian Bond Fund	84,02 %
Templeton Asian Growth Fund	22,34 %
Templeton Asian Smaller Companies Fund	(49,66) %
Templeton BRIC Fund	11,95 %
Templeton China A-Shares Fund	43,42 %
Templeton China Fund	(33,13) %
Templeton Eastern Europe Fund	31,02 %
Templeton Emerging Markets Bond Fund	88,97 %
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	71,61 %
Templeton Emerging Markets Fund	23,70 %
Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund	169,20 %
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	(11,30) %
Templeton Emerging Markets Sustainability Fund	6,15 %
Templeton Euroland Fund	58,46 %
Templeton European Dividend Fund	(37,19) %
Templeton European Opportunities Fund	80,81 %
Templeton European Small-Mid Cap Fund	60,00 %
Templeton Frontier Markets Fund	22,68 %
Templeton Global Balanced Fund	107,09 %
Templeton Global Bond (Euro) Fund	48,36 %
Templeton Global Bond Fund	219,11 %
Templeton Global Climate Change Fund	13,34 %
Templeton Global Equity Income Fund	44,39 %
Templeton Global Fund	43,81 %
Templeton Global High Yield Fund	30,24 %
Templeton Global Income Fund	168,25 %
Templeton Global Smaller Companies Fund	69,94 %
Templeton Global Total Return Fund	152,27 %
Templeton Global Total Return II Fund	177,44 %
Templeton Growth (Euro) Fund	63,43 %
Templeton Latin America Fund	(29,20) %

Rémunération

Franklin Templeton International Services S.à r.l. (« FTIS »), en tant que société de gestion d'OPCVM agréée (la « société de gestion »), a mis en place une politique de rémunération (la « politique ») qui s'applique à tous les fonds OPCVM (individuellement un « OPCVM » et ensemble les « OPCVM ») qu'elle gère. La politique a été conçue pour décourager une prise de risque excessive, en intégrant dans ses systèmes de gestion des performances des critères de risque spécifiques aux divisions concernées. La politique prévoit une structure de gouvernance qui vise à prévenir les conflits d'intérêts internes.

Des procédures précises ont été mises en place pour la création, la mise à jour, l'examen et l'approbation de la politique ainsi que pour sa communication et sa mise en œuvre. La direction, les ressources humaines, la conformité et d'autres fonctions sont impliquées dans ce processus et la politique est approuvée par la direction et le conseil d'administration de la société de gestion.

La rémunération fixe est définie comme étant le salaire de base plus les autres avantages comme les cotisations de retraite, les primes d'assurance-vie ou d'assurance médicale privée. Les niveaux des rémunérations fixes sont fixés par référence à la complexité du poste, au niveau de responsabilité, à la performance et aux données comparatives du marché. Ces niveaux sont révisés sur une base régulière.

La rémunération variable est définie comme étant les primes annuelles, les récompenses à long terme sous la forme d'attributions d'actions en fonctions des performances ou de paiements de primes de vente. Les niveaux des rémunérations variables sont fixés par référence à la performance de l'ensemble de l'entreprise et à celle des divisions, ainsi qu'à la performance de la personne.

La politique complète est disponible au siège social de la société de gestion. Des informations quantitatives concernant Franklin Templeton Investment Funds sont présentées ci-dessous.

Montant total des rémunérations fixes versées par FTIS et ses délégués au cours de l'exercice clos le 30 septembre 2022*, **, ***	€ 32 791 876
Montant total des rémunérations variables versées par FTIS et ses délégués au cours de l'exercice clos le 30 septembre 2022*, **, ***	€ 22 017 854
Nombre d'employés de FTIS et de ses délégués au 30 septembre 2022	549
Montant total des rémunérations versées par FTIS et ses délégués aux cadres supérieurs au cours de l'exercice clos le 30 septembre 2022*, **, ***	€ 16 650 416
Montant total payé par FTIS et ses délégués à d'autres membres du personnel qui ont un impact significatif sur le profil de l'OPCVM au cours de l'exercice clos le 30 septembre 2022*, **, ***	€ 3 468 158

* Le montant total des rémunérations versées par FTIS a été imputé à UCITS en fonction de sa part dans le total moyen en fin de mois de l'actif net des fonds gérés par FTIS pour l'exercice clos le 30 septembre 2022.

** Le montant total des rémunérations versées par les délégués de FTIS a été imputé à UCITS en fonction de sa part dans le total moyen en fin de mois de l'actif net des compartiments gérés par les délégués de FTIS pour l'exercice clos le 30 septembre 2022.

*** Les délégués sont des entités de gestion de portefeuille soumises à des exigences réglementaires qui ont la même efficacité que celle prévue par l'article 69 (3) (a) de la directive OPCVM.

Rapports annuels audités et rapports semestriels non audités

Les rapports annuels audités et les rapports semestriels non audités sont disponibles sur le site internet local de Franklin Templeton, sur www.franklintempleton.lu, ou peuvent être obtenus gratuitement sur demande au siège social de la SICAV ; ils ne sont distribués aux actionnaires nominatifs que dans les pays où la réglementation locale l'exige.

Annexe : Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (non vérifié)

Transparence de la promotion des caractéristiques environnementales ou sociales et des investissements durables dans les rapports périodiques

Le règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers ((UE) 2019/2088), (le règlement SFDR ou le « SFDR ») exige que la SICAV inclue dans ses rapports périodiques une description de la mesure dans laquelle tout compartiment classé article 8 du SFDR (un « fonds article 8 ») et article 9 du SFDR (un « fonds article 9 ») a satisfait à ses caractéristiques environnementales ou sociales et/ou a réalisé ses objectifs en matière d'investissements durables, respectivement. Le SFDR habilite également l'Autorité bancaire européenne, l'Autorité européenne des assurances et des pensions professionnelles et l'Autorité européenne des marchés financiers (collectivement les « autorités européennes de surveillance (AES) ») à élaborer des projets de normes techniques réglementaires afin de préciser le format d'information et de présentation des rapports périodiques. Les informations périodiques suivantes des fonds article 8 et article 9 ont été établies à l'aide de l'ensemble commun d'informations sur le développement durable ou des exigences de déclaration des normes techniques réglementaires (NTR) qui sont entrées en vigueur le 1er janvier 2023. Les classifications des actifs dans les informations suivantes sont basées sur MSCI et peuvent différer de la classification des titres dans l'état du portefeuille-titres.

Les informations de classification sont les suivantes :

Nom du compartiment	Classification SFDR
Franklin Biotechnology Discovery Fund	Article 8
Franklin Euro Government Bond Fund	Article 8
Franklin Euro High Yield Fund	Article 8
Franklin European Corporate Bond Fund	Article 8
Franklin European Social Leaders Bond Fund	Article 9
Franklin European Total Return Fund	Article 8
Franklin Euro Short Duration Bond Fund	Article 8
Franklin Global Aggregate Bond Fund	Article 8
Franklin Global Green Bond Fund	Article 9
Franklin Innovation Fund	Article 8
Franklin K2 Alternative Strategies Fund	Article 8
Franklin Technology Fund	Article 8
Franklin U.S. Opportunities Fund	Article 8
Templeton Asian Bond Fund	Article 8
Templeton Emerging Markets Bond Fund	Article 8
Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Article 8
Templeton Emerging Markets Sustainability Fund	Article 9
Templeton Global Bond (Euro) Fund	Article 8
Templeton Global Bond Fund	Article 8
Templeton Global Climate Change Fund	Article 9

Franklin Biotechnology Discovery Fund (le « Fonds »)

Identifiant d'entité juridique :
5493008KHPRSWVVRJG60



**FRANKLIN
TEMPLETON**

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

●● <input type="checkbox"/> OUI	●● <input checked="" type="checkbox"/> NON
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : 0,00% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE 	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 0,00% d'investissements durables <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif social
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : 0,00% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : 0,00% 	<input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et/ou sociales (« E/S ») promues par le Fonds étaient spécifiques à chaque entreprise et industrie dans laquelle le Fonds opérait. Ces caractéristiques comprenaient, entre autres, l'accessibilité et le prix abordable des médicaments, la diversité et l'inclusion, la satisfaction/le bien-être des employés et/ou les aspects liés à l'environnement (par exemple, la réduction des émissions de gaz à effet de serre (« GES »)). Franklin Advisers, Inc. (le « Gestionnaire de portefeuille ») a cherché à atteindre ces caractéristiques en excluant certains émetteurs et secteurs considérés par le Gestionnaire de portefeuille comme nuisibles pour la société, tout en favorisant les émetteurs présentant un bon profil environnemental, social et de gouvernance (les facteurs « ESG »), tel qu'exploité par sa méthodologie ESG exclusive.

Outre ce qui précède, le Fonds a promu les caractéristiques environnementales et sociales sélectionnées en analysant les entreprises détenues au regard des mesures des caractéristiques identifiées dans les matrices de matérialité et en informant les entreprises de l'importance accordée aux facteurs ESG et, le cas échéant, en s'engageant auprès des entreprises dont le Gestionnaire de portefeuille estimait qu'elles étaient à la traîne.

À cet égard, au 30 juin 2023, le Fonds allouait 97,04 % de ses actifs à des investissements alignés sur les caractéristiques E/S.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le Fonds a réussi à respecter les caractéristiques E/S qu'il préconisait en ne détenant pas de sociétés notées B selon les critères exclusifs du Gestionnaire de portefeuille, et en évitant les sociétés exclues identifiées par l'analyse du Gestionnaire de portefeuille.

Nom de l'ICP de durabilité	Valeur
La part des sociétés notées AAA par notre méthodologie ESG exclusive	0,76%
La part des sociétés notées AA par notre méthodologie ESG exclusive	38,56%
La part des sociétés notées A par notre méthodologie ESG exclusive	57,72%
La part des sociétés non notées par notre méthodologie ESG exclusive	2,96%

Nom de l'ICP de durabilité	Valeur
Le pourcentage d'entreprises présentant une exposition aux secteurs exclus et aux exclusions supplémentaires ou possédant des liens avec ces secteurs ou exclusions.	0,00%

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Sans objet car il n'y a pas eu de périodes de référence antérieures.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Sans objet.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Sans objet.

----- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Sans objet.

----- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

Sans objet.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Fonds a spécifiquement pris en considération les principales incidences négatives (les « PIN ») suivantes :

- **Émissions de gaz à effet de serre de scope 1 et de scope 2 ;**
- **Intensité des émissions de gaz à effet de serre de scope 1+2 et de scope 3 des matériaux ; et**
- **Mixité du conseil d'administration.**

La prise en compte des PIN spécifiées était liée à l'analyse fondamentale de l'investissement du Fonds ainsi qu'à l'évaluation ESG des sociétés émettrices. Le Gestionnaire de portefeuille estime que ces PIN étaient applicables à la plus large gamme d'investissements du Fonds et qu'elles représentaient le plus vaste ensemble d'opportunités d'engagement.

En ce qui concerne les émissions de gaz à effet de serre, le Gestionnaire de portefeuille s'est engagé à dialoguer avec les sociétés émettrices afin de s'assurer qu'elles établissent des plans de réduction des émissions de gaz à effet de serre et qu'elles s'y tiennent, conformément aux objectifs à long terme de zéro émission nette fondés sur des données scientifiques d'ici 2050, conformément aux engagements de la Net Zero Asset Managers Initiative (la « NZAMI »). Le Gestionnaire de portefeuille a travaillé avec les sociétés pour les faire progresser sur l'échelle de l'engagement envers les objectifs de zéro émission nette, de l'alignement de leurs émissions sur l'objectif de zéro émission nette, de leur alignement pour atteindre celui-ci et de sa réalisation. Bien que le Gestionnaire de portefeuille a compris qu'à court terme, les émissions absolues peuvent augmenter pour certaines sociétés qui travaillent sur des plans de transition, la prise en compte de l'intensité des émissions de gaz à effet de serre l'a aidé à contrôler que les émissions de gaz à effet de serre de l'ensemble des sociétés évoluaient dans le sens d'une réduction au fil du temps.

En ce qui concerne la diversité des genres au sein du conseil d'administration, le Gestionnaire de portefeuille s'est engagé à collaborer avec les sociétés émettrices en vue de s'assurer que leurs conseils d'administration soient représentatifs des clients qu'ils servent, car il estimait que cela les aidait à mieux comprendre leur base de consommateurs, à créer de meilleurs produits et, à terme, à être plus efficaces. Dans un premier temps, le Gestionnaire de portefeuille s'est efforcé d'identifier les sociétés dont le conseil d'administration ne présentait pas de diversité des genres et de fixer des seuils temporels pour l'élaboration d'un plan visant à accroître cette diversité au sein du conseil d'administration. Le Gestionnaire de portefeuille a estimé qu'il était raisonnable

d'augmenter le niveau acceptable de diversité des genres au sein du conseil d'administration au fil du temps et a engagé le dialogue avec les sociétés qui étaient à la traîne par rapport à leurs homologues du secteur.

Pour les PIN mentionnées précédemment, le Gestionnaire de portefeuille a en premier lieu établi un point de référence pour le portefeuille et les sociétés émettrices et a cherché à améliorer l'engagement envers ces deux aspects dans la durée. Dans le cadre de ses engagements envers la NZAMI, le Fonds s'est engagé auprès des sociétés émettrices à fixer et à suivre des objectifs de réduction des émissions fondés sur des données scientifiques et a cherché à suivre une approche de couverture de portefeuille, avec un poids croissant dans les sociétés qui avaient atteint l'objectif de zéro émission nette de gaz à effet de serre, ou qui étaient alignées ou en cours d'alignement sur les objectifs de zéro émission nette. L'objectif du portefeuille est d'atteindre 100 % dans ces catégories d'ici 2040. En ce qui concerne la diversité des genres au sein du conseil d'administration, l'engagement initial du Fonds est d'entretenir le dialogue avec toutes les sociétés qui ne présentent aucune diversité des genres, en attendant d'elles qu'elles élaborent au minimum un plan visant à accroître la diversité des genres au sein de leurs conseils d'administration dans un délai de 18 mois. Le Gestionnaire de portefeuille a l'intention d'accroître les attentes en matière de diversité des genres au sein du conseil d'administration au fil du temps. Un manque d'amélioration de ces mesures pour les sociétés émettrices peut avoir pour conséquence le désinvestissement si le Gestionnaire de portefeuille n'identifie pas d'amélioration possible.

Enfin, le Fonds a exclu les investissements dans les sociétés qui produisent des armes controversées ou qui n'ont pas respecté les principes du Pacte mondial des Nations Unies (les « principes du PMNU ») et qui ne présentaient pas de perspectives positives de réparation.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Les principaux investissements de ce Fonds, à l'exclusion des liquidités, étaient les suivants :

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 2022-07-01 - 2023-06-30.

Investissements les plus importants	Secteur	% des actifs	Pays
Vertex Pharmaceuticals Inc	Santé	7,20%	États-Unis
Amgen Inc	Santé	6,57%	États-Unis
Regeneron Pharmaceuticals Inc	Santé	6,18%	États-Unis
Gilead Sciences Inc	Santé	5,50%	États-Unis
Jazz Pharmaceuticals PLC	Santé	4,53%	États-Unis
AstraZeneca PLC	Santé	4,22%	Royaume-Uni
Biogen Inc	Santé	4,14%	États-Unis
Ascendis Pharma A/S	Santé	3,69%	Danemark
PTC Therapeutics Inc	Santé	3,52%	États-Unis
Intra-Cellular Therapies Inc	Santé	2,97%	États-Unis
Illumina Inc	Santé	2,94%	États-Unis
Seagen Inc	Santé	2,90%	États-Unis
Argenx SE	Santé	2,86%	Pays-Bas
Horizon Therapeutics Plc	Santé	2,25%	États-Unis
Neurocrine Biosciences Inc	Santé	2,22%	États-Unis



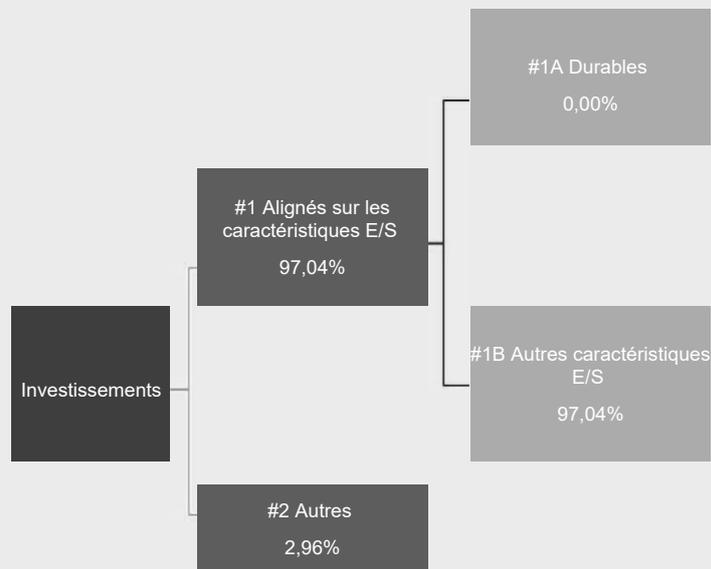
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

La proportion d'investissements durables s'établissait à 0 %.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

97,04 % du portefeuille du Fonds étaient alignés sur les caractéristiques E/S promues par le Fonds. La portion restante (2,96 %), non alignée sur les caractéristiques promues, se composait principalement d'actifs liquides ou d'émetteurs dépourvus de notation ESG. Ces actifs ont été détenus pour répondre aux besoins au jour le jour du Fonds.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- La sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- La sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Au 30 juin 2023, les principaux secteurs et sous-secteurs de ce Fonds, à l'exclusion des liquidités, étaient les suivants :

Principal secteur	% des actifs
Santé	97,04%
Obligations d'État	2,96%
Principal sous-secteur	% des actifs
Biotechnologie	73,78%
Produits pharmaceutiques	16,94%
Outils et services de sciences de la vie	5,55%
Obligations d'État	2,96%
Prestataires et services de soins de santé	0,77%

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Fonds n'a procédé à aucun investissement durable ayant un objectif environnemental aligné sur la taxinomie de l'UE.

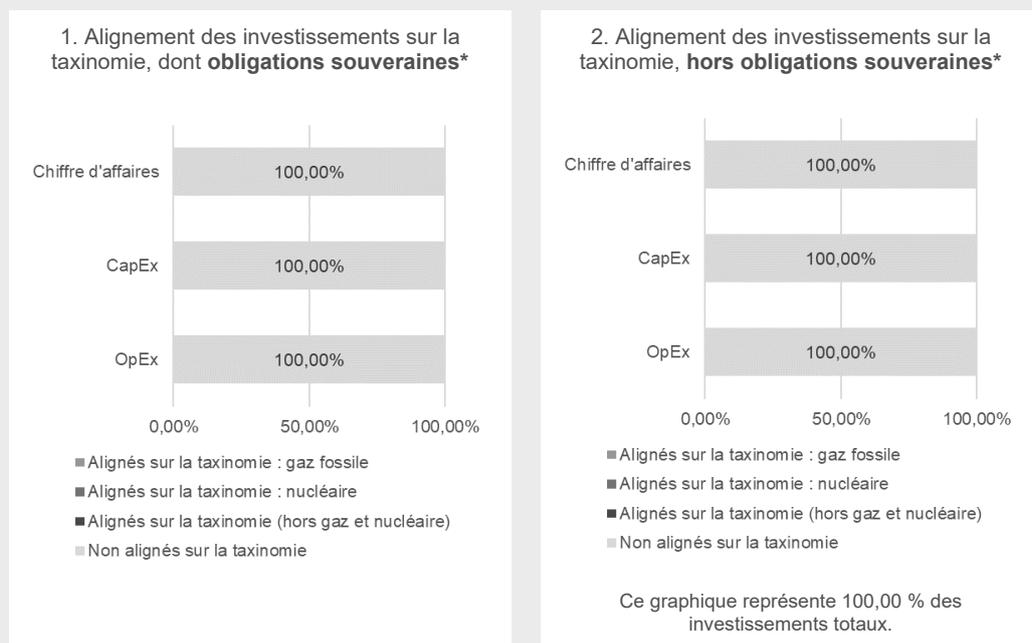
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ?¹

- Oui
 Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire
 Non

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires habilitantes ?

Le Fonds n'a pas investi dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Sans objet.

 Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

 **Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

Sans objet.

 **Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?**

Sans objet.

 **Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?**

La proportion d'investissements relevant de la catégorie « 2 Autres » s'établissait à 2,96 % et comprenait des actifs liquides détenus dans le but de répondre aux besoins quotidiens du Fonds, pour lesquelles il n'y avait pas de garanties environnementales ou sociales minimales. Ce chiffre incluait également les émetteurs dépourvus de notation ESG.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Grâce à son analyse ESG, le Gestionnaire de portefeuille a identifié les entreprises qui seraient exclues en vertu des critères contraignants et a évité d'investir dans celles-ci. Le Fonds n'a pas investi dans des sociétés qui, selon l'analyse du Gestionnaire de portefeuille :

- enfreignent gravement les principes du PMNU (sans perspective positive). À cette fin, le Fonds n'investit pas dans des sociétés que le Gestionnaire de portefeuille considère comme défaillantes au regard des principes du PMNU ;
- Génèrent plus de 10 % des revenus de la production et/ou de la commercialisation d'armes ;
- Sont impliquées dans la production, la distribution ou le commerce de gros de composants dédiés et/ou clés d'armes interdites (c'est-à-dire les mines antipersonnel, les armes biologiques et chimiques, ainsi que les armes à sous-munitions) ;
- Fabriquent du tabac ou des produits du tabac ou qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de ces produits ;
- Génèrent plus de 10 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique ou de la production d'électricité à base de charbon.

Pour les entreprises où l'engagement était applicable en lien avec des PIN spécifiques, le Gestionnaire de portefeuille a initié des engagements, pour, entre autres, encourager les entreprises à fixer des objectifs de réduction des émissions en ligne avec l'Accord de Paris ou à améliorer la mixité au sein du conseil d'administration. Le Gestionnaire de portefeuille estime qu'étant donné le temps écoulé depuis l'engagement, les entreprises devraient disposer d'un délai supplémentaire pour commencer à mettre en œuvre des plans d'amélioration avant d'entreprendre des mesures supplémentaires pouvant aller jusqu'au désinvestissement.

Enfin, le Gestionnaire de portefeuille a utilisé sa propre méthodologie de notation ESG. Cette notation attribuée aux émetteurs par le Gestionnaire de portefeuille comprend quatre niveaux : AAA (meilleur de sa catégorie/très bon), AA (bon), A (passable) et B (à améliorer). Sur la base de cette méthodologie propriétaire, le Fonds n'a pas investi dans des sociétés notées B.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Sans objet.

Franklin Euro Government Bond Fund (le « Fonds »)

Identifiant d'entité juridique :
0YX4QFLYLISHIYAKFZJ30



**FRANKLIN
TEMPLETON**

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

OUI

Il a réalisé des **investissements durables** ayant un **objectif environnemental** : 0,00%

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables** ayant un **objectif social** : 0,00%

NON

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 34,96% d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Au cours de la période sous revue, le Fonds promouvait des caractéristiques environnementales conformément à l'article 8 du règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.

* Le Fonds a contribué à la réduction des émissions de gaz à effet de serre (GES) en évitant d'investir dans des émetteurs considérés comme des retardataires en matière d'environnement (émetteurs souverains qui se situent dans les derniers 20 % du classement établi par notre outil exclusif, l'indice de transition énergétique et environnementale (EETI)). En outre, le Fonds a investi dans des émetteurs souverains que les gestionnaires de portefeuille ont jugé surperformants dans cet espace, notamment plusieurs économies à faibles émissions de carbone (telles que mesurées par l'indicateur des principales incidences négatives (PIN) numéro 15) tels que le Luxembourg, l'Irlande, la France et l'Autriche. Selon notre évaluation, ces pays disposaient d'un bon bouquet énergétique et/ou encourageaient activement les industries à haut rendement énergétique. À l'opposé, les gestionnaires de portefeuille ont engagé un dialogue avec certains pays bénéficiaires des investissements dont l'intensité en GES était plus élevée, comme l'Estonie, la Slovaquie et la Roumanie, afin d'encourager les transitions vers les énergies vertes.

* Le Fonds a également appliqué un filtre négatif dans le cadre de son processus d'investissement. En conséquence, il s'est abstenu d'investir dans des pays classés comme « non libres » par le think tank reconnu Freedom House, ou notés « CCC » par MSCI, un fournisseur de données ESG communément utilisé. Poussant l'exclusion encore plus loin, le Fonds n'a investi que dans les pays, ou les régions au sein des pays, qui ont obtenu le score « libre », soit le score plus élevé de l'indice Freedom House. Nous constatons que les démocraties libérales sont de plus en plus menacées par la montée de l'autoritarisme et du populisme ; il est donc plus important que jamais de soutenir les pays qui partagent les valeurs libérales telles que les sociétés inclusives, la liberté de la presse et l'État de droit.

* Conformément à l'engagement précontractuel de publication, le score ESG du Fonds (basé sur le score ESG moyen pondéré de MSCI pour le secteur) est resté supérieur à celui de l'univers investissable : au dernier jour de la période de reporting, le score du Fonds était de 6,59, contre 6,31 pour l'univers investissable. La nature holistique des scores ESG de MSCI signifie, dans le cas des émetteurs souverains, qu'ils prennent en compte de nombreuses considérations environnementales (y compris, mais sans s'y limiter, la gestion de l'énergie, de l'eau ou des ressources minérales), ainsi que des considérations sociales (par exemple, la parité hommes-femmes, l'éducation) et de gouvernance (par exemple, la liberté de la presse, l'État de droit). Ce score montre que le Fonds a réussi à promouvoir les caractéristiques environnementales et sociales au cours de la période considérée.

* Le Fonds s'est engagé à allouer un minimum de 10 % de sa valeur nette d'inventaire (VNI) à des investissements durables dans des activités économiques qui contribuent à des objectifs environnementaux et un minimum de 1 % à des activités économiques qui contribuent à des objectifs sociaux. Au cours de la période sous revue, plus d'un tiers de la VNI du Fonds a été investi dans des placements durables (voir la ventilation détaillée dans la section ci-dessous « Comment les indicateurs de durabilité se sont-ils comportés »). Ce résultat a été obtenu principalement grâce à des investissements dans des obligations vertes, sociales et de développement durable à utilisation du revenu déterminée, qui ont été explicitement émises pour financer un ensemble spécifique de projets environnementaux et/ou sociaux éligibles. À titre d'exemple, le Gestionnaire de portefeuille a investi dans une obligation

à utilisation du revenu déterminée émise par l'Irlande, dont les projets éligibles comprenaient, entre autres, l'adaptation au changement climatique et la gestion écologiquement durable des ressources naturelles vivantes et de l'utilisation des terres. L'un des programmes financés par cette obligation prévoit l'octroi de subventions et de primes aux propriétaires fonciers en échange de la plantation d'arbres. En 2020 et 2021, les propriétaires privés ont planté respectivement 2 434 et 2 016 hectares de conifères et de feuillus.

À cet égard, au 30 juin 2023, le Fonds allouait 99,07 % de ses actifs à des investissements alignés sur les caractéristiques E/S, tandis que les 0,93 % restants, qui n'étaient pas alignés sur les caractéristiques E/S, étaient constitués de liquidités et d'instruments dérivés.

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

(sauf indication contraire, toutes les valeurs sont en date du 30 juin 2023)

- les indicateurs d'exposition aux principales incidences négatives (les « PIN ») par rapport à l'indice de référence Bloomberg Euro Government Bond Index. Veuillez vous référer aux valeurs affichées dans la section « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? » qui représentent la performance des indicateurs au 30 juin 2023.

- La liste des émetteurs, avec lesquels Franklin Templeton Investment Management Limited et Franklin Advisers, Inc. (les « Gestionnaires de portefeuille ») ont engagé un dialogue entre le 1er juillet 2022 et le 30 juin 2023 : 1. ROYAUME DE BELGIQUE, 2. RÉP. FÉDÉRALE 3. D'ALLEMAGNE, 4. CROATIE, 5. BANQUE EUROPÉENNE D'INVESTISSEMENT, 6. UNION EUROPÉENNE, 7. GOUVERNEMENT DES PAYS-BAS, 8. RÉGION WALLONNE, 9. RÉPUBLIQUE D'AUTRICHE, 10. RÉPUBLIQUE DE CHYPRE, 11. RÉPUBLIQUE D'ESTONIE, 12. RÉPUBLIQUE D'ISLANDE, 13. RÉPUBLIQUE DE LETTONIE, 14. RÉPUBLIQUE DE LITUANIE, 15. ROUMANIE, 16. RÉPUBLIQUE SLOVAQUE.

Nom de l'ICP de durabilité	Valeur
Pourcentage d'investissements dans des obligations vertes	31,52%
Pourcentage d'investissements dans des obligations sociales	2,45%
Pourcentage d'investissements dans des obligations durables	0,99%
Pourcentage d'investissements dans des obligations émises par les meilleurs émetteurs de leur catégorie (les « champions environnementaux »)	26,20%
Le score ESG du portefeuille	6,59
Le score ESG de l'univers d'investissement	6,31
Pourcentage d'émetteurs exposés ou liés à des secteurs exclus	0,00%
Le nombre d'émetteurs dans lesquels les Gestionnaires de portefeuille ont investi	16,00

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Sans objet car il n'y a pas eu de périodes de référence antérieures.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

L'objectif des investissements durables consistait notamment à financer :

- l'utilisation efficace de l'énergie, des matières premières, de l'eau et des terres ;
- la production d'énergies renouvelables ;
- la réduction des déchets et des émissions de gaz à effet de serre, et la diminution de l'impact des activités économiques sur la biodiversité ;
- le développement d'une économie circulaire ;
- la lutte contre les inégalités et la promotion de la cohésion sociale ;
- l'intégration sociale ;
- les bonnes relations de travail ; ou
- les investissements dans le capital humain, notamment dans les communautés défavorisées.

Les investissements durables du Fonds comprenaient une allocation minimale de 10 % de son portefeuille dans des investissements durables dans des activités économiques qui ont contribué à des objectifs environnementaux.

Pour ce faire, le Fonds a investi dans des obligations jugées comme étant vertes ou dans tout autre titre dont :

- les produits ont été utilisés pour des projets environnementaux éligibles ;
- le cadre de référence appliquait des normes internationales (dont, notamment, les principes applicables aux obligations vertes de l'International Capital Market Association (l'« ICMA »), la future norme européenne relative aux obligations vertes (« European Union Green Bond Standard », EU-GBS)) ; et
- les émetteurs n'ont pas causé de préjudice important à d'autres objectifs environnementaux et sociaux, tout en appliquant des pratiques de bonne gouvernance.

L'utilisation du produit de ces obligations a été clairement définie et alignée sur les objectifs susmentionnés.

En outre, le Fonds s'est engagé à prévoir une allocation minimale de 1 % de son portefeuille à des investissements durables sur le plan social. Pour ce faire, le Fonds a investi dans des obligations labellisées comme étant « sociales » ou dans tout autre titre dont :

- les produits ont été utilisés pour des projets sociaux éligibles ;
- le cadre de référence appliquait des normes internationales (dont, notamment, les principes applicables aux obligations sociales de l'ICMA) ;
- les émetteurs n'ont pas causé de préjudice important à d'autres objectifs environnementaux et sociaux, tout en

appliquant des pratiques de bonne gouvernance.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les Gestionnaires de portefeuille ont recouru à des outils d'analyse de données développés en interne et à une recherche qualitative afin de garantir un alignement sur les principes consistant à « ne pas causer de préjudice important » à l'échelle du portefeuille.

Tous les émetteurs d'obligations ont fait l'objet d'un suivi réalisé à l'aide d'une application d'analyse du risque des principales incidences négatives (la « PAI Risk App »). Celle-ci utilisait des données de divers fournisseurs tiers pour identifier les émetteurs impliqués dans des activités économiques causant des préjudices et/ou des litiges et a exclu ces émetteurs de l'univers d'investissement.

Un second outil, développé en interne et baptisé Indice de transition énergétique et environnementale (l'« EETI »), classait le reste des émetteurs souverains de l'univers en fonction de leurs émissions de gaz à effet de serre et de leur intensité. Les émetteurs souverains se retrouvant dans les derniers 20 % de leur groupe, sur la base de leur EETI, ont été exclus de l'univers d'investissement.

Par ailleurs, les émetteurs souverains ont été soumis à des tests évaluant leur niveau en matière de libertés politiques et/ou de corruption.

Pour sélectionner les investissements durables, en particulier la part de 11 % du portefeuille du Fonds visant des objectifs environnementaux et sociaux, les Gestionnaires de portefeuille ont appliqué des évaluations qualitatives complémentaires (fondées sur des recherches internes ou des opinions externes) aux émetteurs et aux projets, pour déterminer l'admissibilité de l'émetteur et du projet en fonction du critère « absence de préjudice important ».

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Lors de l'évaluation de la conformité des investissements du Fonds avec le principe « ne pas causer de préjudice important », les Gestionnaires de portefeuille prenaient en compte tous les indicateurs PIN obligatoires du tableau 1 de l'annexe I des normes techniques de réglementation (« RTS ») du SFDR, dans la mesure où ils étaient pertinents pour les investissements envisagés par le Fonds, ainsi que tout autre point de données considéré par les Gestionnaires de portefeuille comme des indicateurs d'incidence négative. Les Gestionnaires de portefeuille effectuaient cette analyse pour chaque investissement durable, de sorte que la pertinence et l'importance des indicateurs des PIN peuvent varier d'un investissement à l'autre. Les émetteurs considérés comme étant non-respectueux de ces indicateurs n'étaient pas considérés comme des investissements durables.

Lors de leur évaluation des obligations vertes et sociales éligibles, les Gestionnaires de portefeuille ont examiné et documenté l'importance des principales incidences négatives concernées pour le projet ainsi que la mesure dans laquelle la mise en œuvre du projet affectait les perspectives globales de l'émetteur en ce qui concerne les principales incidences négatives.

Par exemple, lorsqu'ils investissaient dans une obligation verte dont l'utilisation des revenus visait le développement de sources d'énergie renouvelable, les Gestionnaires de portefeuille s'assuraient que les projets financés avaient un impact positif sur l'intensité des gaz à effet de serre d'une économie nationale donnée.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Les investissements durables du portefeuille du Fonds étaient uniquement des obligations émises par des pays souverains et n'étaient pas soumis aux principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (l'« OCDE ») à l'intention des entreprises multinationales ni aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les indicateurs des PIN ont été pris en compte dans le but :

- d'identifier les meilleurs émetteurs de leur catégorie ;
- de restreindre l'univers d'investissement du Fonds ; et
- de donner une orientation générale aux engagements thématiques.

Identification des meilleurs émetteurs

Le Fonds a investi dans des obligations émises par des gouvernements, entités publiques et entités supranationales considérés comme des champions environnementaux par les Gestionnaires de portefeuille.

Les « champions environnementaux » étaient identifiés à l'aide d'un classement ESG exclusif : L'Indice de transition énergétique et environnementale (l'« EETI ») classait l'efficacité énergétique, la conservation du capital naturel et les performances en matière d'énergies renouvelables des émetteurs souverains en utilisant différents points de données, notamment les émissions de gaz à effet de serre (émissions normalisées par produit intérieur brut, CO2e/PIB).

Restriction de l'univers d'investissement du Fonds

Les émetteurs souverains se retrouvant dans les derniers 20 % de l'univers d'investissement, sur la base de leur EETI, ont été exclus du portefeuille du Fonds.

Orientation générale donnée aux engagements thématiques

Les Gestionnaires de portefeuille respectent leur engagement à engager le dialogue sur une année civile, à compter du 1er janvier 2023, auprès des 5 % des positions actives considérées comme affichant une sous-performance en termes d'exposition globale en référence aux indicateurs obligatoires applicables des principales incidences négatives.

Les mesures des PIN sont celles du 30 juin 2023.

Indicateurs de PAI	Unité de mesure	Valeur	Couverture
Intensité en GES des pays en portefeuille en EUR	tCO2e/M€ de CA	259,17	87,83%
Intensité en GES des pays en portefeuille de l'indice de référence, en EUR	tCO2e/M€ de CA	219,45	86,30%
Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales	Décompte du nombre de pays au sein du Fonds	0,00	87,83%
Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales, au sein de l'indice de référence	Décompte du nombre de pays au sein du Fonds	0,00	86,30%



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Les principaux investissements de ce Fonds, à l'exclusion des liquidités et des produits dérivés, ont été les suivants :

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 2022-07-01 - 2023-06-30.

Investissements les plus importants	Secteur	% des actifs	Pays
Bundesobligation 10/10/2025 REG S	Obligations d'État	13,56%	Allemagne
Netherlands Government Bond 01/15/2027 144A REG S	Obligations d'État	9,01%	Pays-Bas
Spain Government Bond 1.25% 10/31/2030 144A REG S	Obligations d'État	7,42%	Espagne
Spain Government Bond 2.55% 10/31/2032 144A REG S	Obligations d'État	5,99%	Espagne
Kingdom of Belgium Government Bond .5% 10/22/2024 REG S	Obligations d'État	5,98%	Belgique
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro .95% 06/01/2032 REG S	Obligations d'État	5,18%	Italie
European Union 07/04/2035 REG S	Obligations d'État	4,14%	Supranational
Republic Of Austria Government Bond .9% 02/20/2032 144A REG S	Obligations d'État	3,48%	Autriche
Estonia Government International Bond .125% 06/10/2030 REG S	Obligations d'État	3,35%	Estonie
Republic Of Austria Government Bond 02/20/2031 144A REG S	Obligations d'État	3,19%	Autriche
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 08/15/2030 REG S	Obligations d'État	3,03%	Allemagne
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro .95% 03/01/2023	Obligations d'État	2,64%	Italie
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 08/15/2050 REG S	Obligations d'État	2,50%	Allemagne
European Investment Bank .01% 11/15/2030 REG S	Obligations d'État	2,39%	Supranational
French Republic Government Bond Oat .75% 05/25/2052 144A REG S	Obligations d'État	2,34%	France



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

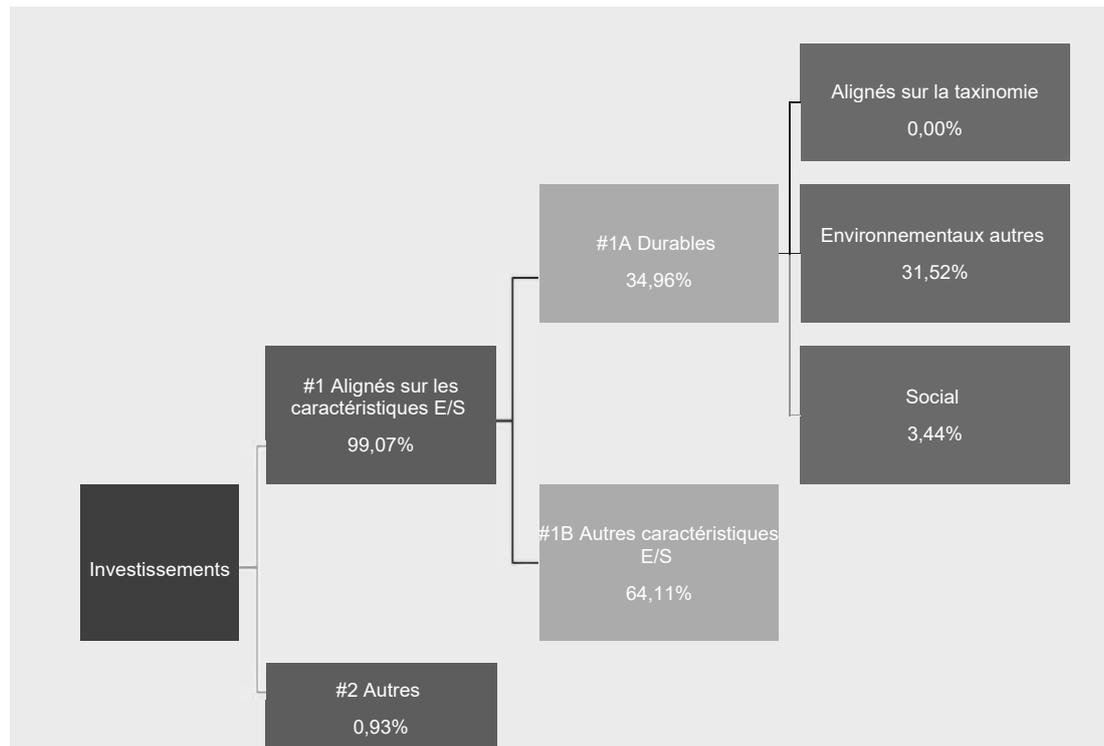
La proportion d'investissements durables s'établissait à 34,96 %.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

99,07 % du portefeuille du Fonds étaient alignés sur les caractéristiques E/S promues par le Fonds. La portion restante (0,93 %), non alignée sur les caractéristiques promues, se composait principalement d'actifs liquides détenus dans le but de répondre aux besoins quotidiens du Fonds, en produits dérivés détenus à des fins de couverture ou d'émetteurs dépourvus de notation ESG.

En plus du segment aligné sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales privilégiées, le Fonds a investi 34,96 % de son portefeuille dans des placements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- La sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- La sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Au 30 juin 2023, les principaux secteurs et sous-secteurs de ce Fonds étaient les suivants :

Principal secteur	% des actifs
Obligations d'État	99,16%
Liquidités et équivalents	0,84%
Principal sous-secteur	% des actifs
Obligations d'État	99,16%
Liquidités et équivalents	0,84%

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Fonds n'a procédé à aucun investissement durable ayant un objectif environnemental aligné sur la taxinomie de l'UE.

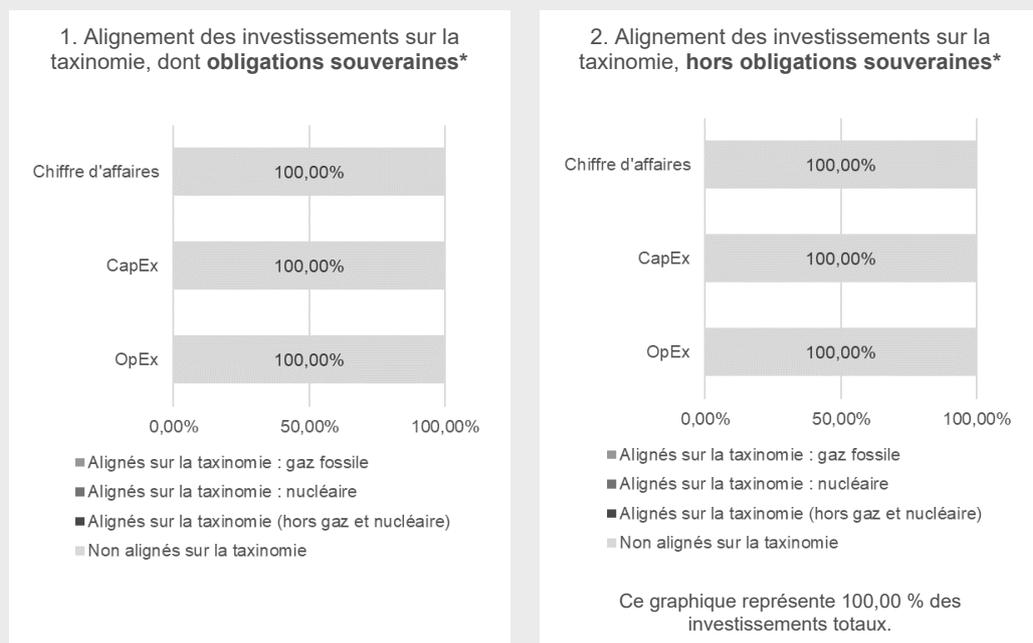
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ?¹

- Oui
 Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire
 Non

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires habilitantes ?

Le Fonds n'a pas investi dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Sans objet.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

En accord avec sa stratégie d'investissement, à savoir l'engagement du Fonds à réaliser une proportion minimale d'« investissements durables » ayant un objectif environnemental conformément à l'article 2 paragraphe 17 du SFDR, 31,52 % du Fonds étaient constitués d'« investissements durables » ayant un objectif environnemental mais qui ne sont pas considérés comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements socialement durables s'établissait à 3,44 %.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

La proportion d'investissements relevant de la catégorie « #2 Autres » s'établissait à 0,93 % et comprenait des actifs liquides détenus dans le but de répondre aux besoins quotidiens du Fonds et des instruments dérivés à des fins de couverture, pour lesquels il n'y avait pas de garanties environnementales ou sociales minimales. Ce chiffre incluait également les émetteurs dépourvus de notation ESG.

Les investissements dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient également des instruments dérivés utilisés par le Fonds à des fins de couverture. Les déclarations précontractuelles du Fonds seront modifiées lors de la prochaine mise à jour du prospectus afin de clarifier ce point. Afin de lever toute ambiguïté, les instruments dérivés n'ont pas été utilisés par le Fonds pour promouvoir les caractéristiques E/S.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

La stratégie d'investissement du Fonds comportait de nombreux éléments contraignants qui ont contribué à la réalisation des caractéristiques environnementales qu'il promouvait :

* L'équipe de gestion du portefeuille a utilisé de nombreux outils informatiques afin de déterminer la composition du portefeuille de manière à ce qu'il soit aligné sur les caractéristiques environnementales et sociales promues. En s'appuyant sur des données internes et externes (par exemple, des ensembles de données MSCI), les Gestionnaires de portefeuille ont évalué quels émetteurs étaient éligibles (ou non) à être détenus dans le portefeuille (par exemple, en excluant les émetteurs ayant une note ESG de CCC selon MSCI). Les États souverains classés comme « non libres » dans l'indice Freedom House ou en retard en matière de performance environnementale (émetteurs souverains qui se situent dans les derniers 20 % du classement établi par notre outil exclusif, l'indice de transition énergétique et environnementale (EETI)) ont été exclus de l'univers investissable.

* L'engagement a fait partie intégrante de l'approche du Fonds en matière de développement durable et de gestion ESG. Bien que tous nos engagements soient énumérés ci-dessus, dans la section « Comment les indicateurs de durabilité se sont-ils comportés ? », l'exemple suivant permet de mettre en évidence l'approche des gestionnaires de portefeuille. Au cours de la période examinée, nous avons collaboré avec le Bureau autrichien de gestion de la dette afin de mieux comprendre la politique du pays en matière de durabilité. Au cours de nos réunions, nous avons discuté de l'importance des mesures d'adaptation au climat pour assurer la croissance à long terme de l'économie nationale, en utilisant l'impact du changement des conditions météorologiques sur la production d'énergie hydroélectrique comme exemple d'effets potentiellement négatifs qui peuvent être traités avec des solutions technologiques modernes. En outre, nous avons également soulevé la question de la crise de la biodiversité, que les Gestionnaires de portefeuille considèrent tout aussi importante que la crise du changement climatique. Par ailleurs, les Gestionnaires de portefeuille ont aussi engagé un dialogue avec les émetteurs des positions faisant partie des 5 % considérés comme affichant une sous-performance en termes d'exposition globale en référence aux indicateurs obligatoires applicables des principales incidences négatives.

* En plus, en utilisant des sources de données internes et externes, l'équipe de gestion du portefeuille a pu prendre des décisions d'investissement éclairées, notamment en choisissant d'investir dans les meilleurs émetteurs de leur catégorie, tels que ceux que nous avons classés comme champions de l'environnement ou qui ont obtenu des scores ESG élevés. L'objectif était de respecter l'engagement contraignant d'obtenir une note ESG supérieure à celle de l'univers investissable. En conséquence, le Fonds a surpondéré les émetteurs présentant de solides antécédents en matière d'ESG, tels que la République fédérale d'Allemagne, qui a obtenu d'excellents résultats sur le plan social et de la gouvernance.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Franklin Euro High Yield Fund (le « Fonds »)

Identifiant d'entité juridique :
A30FOMMYV8PYF37HFY49



FRANKLIN
TEMPLETON

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

OUI

Il a réalisé des **investissements durables** ayant un **objectif environnemental** : 0,00%

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables** ayant un **objectif social** : 0,00%

NON

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 9,68% d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Au cours de la période examinée, le Fonds a favorisé les caractéristiques environnementales et sociales par une combinaison d'exclusions, d'investissements dans les meilleurs émetteurs de leur catégorie et d'engagement :

* Afin de promouvoir les économies d'énergie et la réduction des émissions de gaz à effet de serre (GES), l'équipe de gestion du portefeuille a cherché à s'exposer à ce qu'elle a appelé les champions environnementaux. Ces émetteurs qualifiés de champions de l'environnement sont ceux qui se sont classés dans les 20 % les plus performants de leur groupe sur le critère de l'intensité des émissions de GES. À la clôture de la période de référence, l'allocation du Fonds aux champions de l'environnement s'élevait à 17,5 % de sa valeur nette d'inventaire (VNI).

* Au cours de la période sous revue, le Fonds a continué à s'aligner sur de nombreuses normes internationales, en respectant le Pacte mondial des Nations unies, les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme et les principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (l'« OCDE ») à l'intention des entreprises multinationales.

* Récemment, l'équipe de gestion du portefeuille a lancé une campagne d'engagement pour promouvoir la parité hommes-femmes, en mettant l'accent sur l'écart de rémunération entre les hommes et les femmes et sur la place des femmes aux postes de direction. Ces efforts se poursuivront jusqu'au troisième trimestre 2023.

* Conformément à l'engagement précontractuel de publication, le score environnemental, social et de gouvernance (ESG) du Fonds (basé sur le score ESG moyen pondéré de MSCI pour le secteur) est resté supérieur à celui de l'univers investissable : au dernier jour de la période de reporting, le score ESG du Fonds était de 6,17 contre 5,43 pour l'univers investissable. La nature holistique des scores ESG de MSCI signifie, dans le cas des émetteurs privés, qu'ils prennent en compte de nombreuses considérations environnementales (y compris, mais sans s'y limiter, la biodiversité et l'utilisation des terres, les émissions de carbone, les déchets toxiques), ainsi que des considérations sociales (par exemple, les relations avec les communautés, la santé et la sécurité au travail) et de gouvernance (par exemple, la composition du conseil d'administration, la corruption et les actes de corruption). Ce score montre que le Fonds a réussi à promouvoir les caractéristiques environnementales et sociales au cours de la période considérée.

* Le Fonds s'est engagé à allouer un minimum de 5 % de sa VNI à des investissements durables dans des activités économiques qui contribuent à des objectifs environnementaux et un minimum de 1 % à des activités économiques qui contribuent à des objectifs sociaux. Au cours de la période sous revue, 9,68 % de la VNI du Fonds ont été investis dans des placements durables (voir la ventilation détaillée dans la section ci-dessous « Comment les indicateurs de durabilité se sont-ils comportés »). Ce résultat a été obtenu principalement grâce à des investissements dans des obligations vertes, sociales et de développement durable à utilisation du revenu déterminée, qui ont été explicitement émises pour financer un ensemble spécifique de projets environnementaux et/ou sociaux éligibles. L'investissement du Fonds dans une obligation à utilisation du revenu déterminée émise par Energias de Portugal (EDP), une société multinationale de l'énergie intégrée verticalement, en est un exemple. Les obligations vertes émises par la

société servent à financer la construction de centrales éoliennes et solaires en vue d'accroître la part des énergies renouvelables dans le bouquet énergétique.

À cet égard, au 30 juin 2023, le Fonds allouait 92,12 % de ses actifs à des investissements alignés sur les caractéristiques E/S, tandis que les 7,88 % restants, qui n'étaient pas alignés sur les caractéristiques E/S, étaient constitués de liquidités.

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

(sauf indication contraire, toutes les valeurs sont en date du 30 juin 2023)

- Exposition aux indicateurs des principales incidences négatives (les « PIN ») par rapport à l'indice de référence ICE BofA Euro High Yield Constrained. Veuillez vous référer aux valeurs affichées dans la section « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? » qui représentent la performance des indicateurs au 30 juin 2023.

- La liste des émetteurs, avec lesquels Franklin Templeton Investment Management Limited et Franklin Advisers, Inc. (les « Gestionnaires de portefeuille ») ont engagé un dialogue entre le 1er juillet 2022 et le 30 juin 2023 : 1. ABANCA CORP, 2. BANCARIA SA, 3. ABENGOA FINANCE SAU, 4. ABERTIS FINANCE BV, 5. ACCOR SA, 6. AEROPORTI DI ROMA SPA, 7. AIB GROUP PLC, 8. AIR FRANCE-KLM, 9. ALTICE FRANCE SA, 10. ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA, 11. ARENA LUX FIN SARL, 12. ATLANTIA SPA, 13. AUTOSTRADE PER L'ITALIA, 14. AXALTA COATING, 15. BANIJAY ENTERTAINMENT, 16. BLACKSTONE PP EUR HOLD, 17. BNP PARIBAS, 18. CAB, 19. CAIXA GERAL DE DEPOSITOS, 20. CAIXABANK SA, 21. CARNIVAL PLC, 22. CASINO GUICHARD PERRACHO, 23. CATALENT PHARMA SOLUTION, 24. CELLNEX TELECOM SA, 25. CENTURION BIDCO SPA, 26. CONSOLIDATED ENERGY FIN, 27. CONSTELLIUM SE, 28. CREDIT SUISSE AG LONDON, 29. CREDIT SUISSE GROUP AG, 30. CROWN EURO HOLDINGS SA, 31. DARLING GLOBAL FINANCE, 32. DIOCLE SPA, 33. ELECTRICITE DE FRANCE SA, 34. ENEL SPA, 35. ENERGIA GRP/ENERGIA ROI, 36. ENERGIAS DE PORTUGAL SA, 37. ENERGIZER GAMMA ACQ BV, 38. ENERGO PRO AS, 39. FABBRICA ITA SINTETICI, 40. FAURECIA, 41. GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA, 42. GOLDEN GOOSE SPA, 43. GOLDSTORY SAS, 44. GOODYEAR EUROPE BV, 45. GRIFOLS SA, 46. GRUPO-ANTOLIN IRAUSA SA, 47. HERENS MIDCO SARL, 48. IBERCAJA BANCO SA, 49. ICELAND BONDCO PLC, 50. IMA INDUSTRIA MACCHINE, 51. INTER MEDIA COMMUNICATION, 52. IQVIA INC, 53. ITALMATCH CHEMICALS SPA, 54. ITELYUM REGENERATION SPA, 55. JAGUAR LAND ROVER AUTOMO, 56. JAMES HARDIE INTL FIN, 57. KRONOS INTERNATIONAL INC, 58. LIBERTY MUTUAL GROUP INC, 59. LINCOLN FINANCING SARL, 60. LORCA TELECOM BONDCO, 61. LOXAM SAS, 62. LUNE HOLDINGS SARL, 63. MAS SECURITIES BV, 64. MATTERHORN TELECOM SA, 65. MAXEDA DIY HOLDING BV, 66. MONICHEM HOLDCO 3 S.A., 67. MPT OPER PARTNERSP/FINL, 68. MULTIVERSITY SRL, 69. NATURGY FINANCE BV, 70. NEINOR HOMES SLU, 71. NETFLIX INC, 72. NIDDA HEALTHCARE HOLDING, 73. NOBEL BIDCO BV, 74. NOVAFIVES SAS, 75. NOVELIS SHEET INGOT GMBH, 76. OI EUROPEAN GROUP BV, 77. ORIFLAME INVESTMENT HLDG, 78. PAPREC HOLDING S, 79. PARTS EUROPE SA, 80. PCF GMBH, 81. PRIMO WATER HOLDINGS INC, 82. PRO-GEST SPA, 83. PROGROUP AG, 84. QUATRIM SAS, 85. SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET, 86. SCHOELLER PACKAGING, 87. SHIBA BIDCO SPA, 88. SIGMA DEVELOPMENT FIN, 89. SPECTRUM BRANDS INC, 90. STANDARD INDUSTRIES INC, 91. STENA INTERNATIONAL SA, 92. SUMMIT PROPERTIES LTD, 93. TEAMSYSYSTEM SPA, 94. TECHEM VERWALTUNGSGESELL, 95. TELEFONICA EUROPE BV, 96. TEREOS FINANCE GROUPE I, 97. TEVA PHARM FNC NL II, 98. TI AUTOMOTIVE FINANCE, 99. TMNL HOLD IV BV, 100. TUI CRUISES GMBH, 101. UGI INTERNATIONAL LLC, 102. VERISURE HOLDING AB, 103. VICTORIA PLC, 104. VIVION INVESTMENTS, 105. VODAFONE GROUP PLC, 106. ZF FINANCE GMBH.

Nom de l'ICP de durabilité	Valeur
Pourcentage d'investissements dans des obligations vertes	7,27%
Pourcentage d'investissements dans des obligations sociales	1,16%
Pourcentage d'investissements dans des obligations durables	1,25%
Pourcentage d'investissements dans des obligations émises par les meilleurs émetteurs de leur catégorie (les « champions environnementaux »)	17,50%
Le score ESG du portefeuille	6,17
Le score ESG de l'univers d'investissement	5,43
Pourcentage d'investissements dans des émetteurs exposés ou liés à des secteurs exclus	0,00%
Le nombre d'émetteurs auprès desquels les Gestionnaires de portefeuille se sont engagés	106,00

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Sans objet car il n'y a pas eu de périodes de référence antérieures.

● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

L'objectif des investissements durables consistait notamment à financer :

- l'utilisation efficace de l'énergie, des matières premières, de l'eau et des terres ;
- la production d'énergies renouvelables ;
- la réduction des déchets et des émissions de gaz à effet de serre, et la diminution de l'impact des activités économiques sur la biodiversité ;
- le développement d'une économie circulaire ;
- la lutte contre les inégalités et la promotion de la cohésion sociale ;
- l'intégration sociale ;
- les bonnes relations de travail ; ou
- les investissements dans le capital humain, notamment dans les communautés défavorisées.

Les investissements durables du Fonds comprenaient une allocation minimale de 5 % de son portefeuille dans des investissements durables dans des activités économiques qui ont contribué à des objectifs environnementaux.

Pour ce faire, le Fonds a investi dans des obligations jugées comme étant vertes ou dans tout autre titre dont :

- les produits ont été utilisés pour des projets environnementaux éligibles ;
- le cadre de référence appliquait des normes internationales (dont, notamment, les principes applicables aux obligations vertes de l'International Capital Market Association (l'« ICMA »), la future norme européenne relative aux obligations vertes (« European Union Green Bond Standard », EU-GBS)) ; et
- les émetteurs n'ont pas causé de préjudice important à d'autres objectifs environnementaux et sociaux, tout en appliquant des pratiques de bonne gouvernance.

L'utilisation du produit de ces obligations a été clairement définie et alignée sur les objectifs susmentionnés.

En outre, le Fonds s'est engagé à prévoir une allocation minimale de 1 % de son portefeuille à des investissements durables sur le plan social. Pour ce faire, le Fonds a investi dans des obligations labellisées comme étant « sociales » ou dans tout autre titre dont :

- les produits ont été utilisés pour des projets sociaux éligibles ;
- le cadre de référence appliquait des normes internationales (dont, notamment, les principes applicables aux obligations sociales de l'ICMA) ;
- les émetteurs n'ont pas causé de préjudice important à d'autres objectifs environnementaux et sociaux, tout en appliquant des pratiques de bonne gouvernance.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les Gestionnaires de portefeuille ont recouru à des outils d'analyse de données développés en interne et à une recherche qualitative afin de garantir un alignement sur les principes consistant à « ne pas causer de préjudice important » à l'échelle du portefeuille.

Tous les émetteurs d'obligations ont fait l'objet d'un suivi réalisé à l'aide d'une application d'analyse du risque des principales incidences négatives (la « PAI Risk App »). Celle-ci utilisait des données de divers fournisseurs tiers pour identifier les émetteurs impliqués dans des activités économiques causant des préjudices et/ou des litiges et a exclu ces émetteurs de l'univers d'investissement.

Pour sélectionner les investissements durables, en particulier la part de 6 % du portefeuille du Fonds visant des objectifs environnementaux et sociaux, les Gestionnaires de portefeuille ont appliqué des évaluations qualitatives complémentaires (fondées sur des recherches internes ou des opinions externes) à l'émetteur et aux projets, pour déterminer leur admissibilité en fonction du principe de « ne pas causer de préjudice important ».

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Lors de l'évaluation de la conformité des investissements du Fonds avec le principe « ne pas causer de préjudice important », les Gestionnaires de portefeuille prenaient en compte tous les indicateurs PIN obligatoires du tableau 1 de l'annexe I des normes techniques de réglementation (« RTS ») du SFDR, dans la mesure où ils étaient pertinents pour les investissements envisagés par le Fonds, ainsi que tout autre point de données considéré par les Gestionnaires de portefeuille comme des indicateurs d'incidence négative. Les Gestionnaires de portefeuille effectuaient cette analyse pour chaque investissement durable, de sorte que la pertinence et l'importance des indicateurs des PIN peuvent varier d'un investissement à l'autre. Les émetteurs considérés comme étant non-respectueux de ces indicateurs n'étaient pas considérés comme des investissements durables.

Lors de leur évaluation des obligations vertes et sociales éligibles, les Gestionnaires de portefeuille ont examiné et documenté l'importance des principales incidences négatives concernées pour le projet ainsi que la mesure dans laquelle la mise en œuvre du projet affectait les perspectives globales de l'émetteur en ce qui concerne les principales incidences négatives.

Par exemple, lorsqu'ils investissaient dans une obligation verte dont l'utilisation des revenus visait le développement de sources d'énergie renouvelable (p. ex. des panneaux solaires/photovoltaïques), les Gestionnaires de portefeuille s'assuraient que les projets financés réduisaient l'exposition aux principales incidences négatives liées aux émissions de gaz à effet de serre.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Les investissements durables ont été conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme.

Cet alignement a fait l'objet d'un suivi constant réalisé à l'aide de données de MSCI et d'ISS. Les violations identifiées par ces prestataires de services étaient signalées dans le système de conformité des investissements en vue d'un examen ultérieur par les Gestionnaires de portefeuille. Lorsque l'examen de la diligence raisonnable prouvait que l'émetteur n'était pas en conformité avec les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, l'émetteur était considéré comme non investissable.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les indicateurs des PIN ont été pris en compte dans le but :

- d'identifier les meilleurs émetteurs de leur catégorie ; et
- de donner une orientation générale aux engagements thématiques.

Identification des meilleurs émetteurs

Le Fonds a investi dans des obligations émises par des entreprises considérées comme des « champions environnementaux » par les Gestionnaires de portefeuille. Les champions environnementaux étaient identifiés en utilisant un classement ESG exclusif : l'ESG Credit App, qui classe les entreprises émettant des obligations en fonction de leurs émissions de gaz à effet de serre et de leur intensité de gaz à effet de serre à l'aide de différents points de données, tels que les émissions de gaz à effet de serre de catégorie 1 et 2 et les trajectoires historiques des émetteurs.

Orientation générale donnée aux engagements thématiques

Les Gestionnaires de portefeuille respectent leur engagement à engager le dialogue sur une année civile, à compter du 1er janvier 2023, auprès des 5 % des positions actives considérées comme affichant une sous-performance en termes d'exposition globale en référence aux indicateurs obligatoires applicables des principales incidences négatives.

Les mesures des PIN sont celles du 30 juin 2023.

Indicateurs de PAI	Unité de mesure	Valeur	Couverture
Émissions de GES : Scope 1 en EUR	tCO2e	13 007,40	57,06%
Émissions de GES de référence : Scope 1 en EUR	tCO2e	2 783,08	65,72%
Émissions de GES : Scope 2 en EUR	tCO2e	3 415,12	57,06%
Émissions de GES de référence : Scope 2 en EUR	tCO2e	513,62	65,72%
Émissions de GES : Scope 3 est. en EUR	tCO2e	83 241,70	57,06%
Émissions de GES de référence : Scope 3 est. en EUR	tCO2e	16 201,70	65,72%
Émissions de GES : Scopes 1 & 2 en EUR	tCO2e	16 422,50	57,06%
Émissions de GES de référence : Scopes 1 & 2 en EUR	tCO2e	3 296,71	65,72%
Émissions de GES : Émissions totales est. en EUR	tCO2e	99 664,20	57,06%
Émissions de GES de référence : Émissions totales est. en EUR	tCO2e	19 498,40	65,72%
Empreinte carbone 1 & 2 en EUR	tCO2e/M€ investis	97,22	57,06%
Empreinte carbone 1 & 2 de référence, en EUR	tCO2e/M€ investis	136,01	65,72%
Empreinte carbone est. en EUR	tCO2e/M€ investis	590,03	57,06%
Empreinte carbone est. de référence, en EUR	tCO2e/M€ investis	804,43	65,72%
Intensité des GES 1 & 2 en EUR	tCO2e/M€ de CA	119,58	69,39%
Intensité des GES 1 & 2 de référence, en EUR	tCO2e/M€ de CA	176,59	80,96%
Intensité des GES est. en EUR	tCO2e/M€ de CA	746,57	69,39%
Intensité des GES est. de référence, en EUR	tCO2e/M€ de CA	1 077,65	80,96%
Exposition à des entreprises actives dans le secteur des combustibles fossiles.	Pourcentage du Fonds investi	3,70%	62,96%

Indicateurs de PAI	Unité de mesure	Valeur	Couverture
Exposition de l'indice de référence à des entreprises actives dans le secteur des combustibles fossiles.	Pourcentage du Fonds investi	6,59%	75,59%
Part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable.	Pourcentage du Fonds investi	73,57%	49,82%
Part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable de référence.	Pourcentage du Fonds investi	74,96%	66,56%
Intensité de consommation énergétique : Agriculture en EUR	GWh par million € de CA	0,00	35,35%
Intensité de consommation énergétique de référence : Agriculture en EUR	GWh par million € de CA	0,00	50,37%
Intensité de consommation énergétique : Industrie minière en EUR	GWh par million € de CA	0,00	35,35%
Intensité de consommation énergétique de référence : Industrie minière en EUR	GWh par million € de CA	2,57	50,37%
Intensité de consommation énergétique : Secteur manufacturier en EUR	GWh par million € de CA	0,37	35,35%
Intensité de consommation énergétique de référence : Secteur manufacturier en EUR	GWh par million € de CA	0,44	50,37%
Intensité de consommation énergétique : Électricité en EUR	GWh par million € de CA	3,34	35,35%
Intensité de consommation énergétique de référence : Électricité en EUR	GWh par million € de CA	4,46	50,37%
Intensité de consommation énergétique : Eau en EUR	GWh par million € de CA	0,00	35,35%
Intensité de consommation énergétique de référence : Eau en EUR	GWh par million € de CA	3,61	50,37%
Intensité de consommation énergétique : Construction en EUR	GWh par million € de CA	0,00	35,35%
Intensité de consommation énergétique de référence : Construction en EUR	GWh par million € de CA	0,32	50,37%
Intensité de consommation énergétique : Négoce et véhicules en EUR	GWh par million € de CA	0,00	35,35%
Intensité de consommation énergétique de référence : Négoce et véhicules en EUR	GWh par million € de CA	2,61	50,37%
Intensité de consommation énergétique : Transports et entreposage en EUR	GWh par million € de CA	2,88	35,35%
Intensité de consommation énergétique de référence : Transports et entreposage en EUR	GWh par million € de CA	2,71	50,37%
Intensité de consommation énergétique : Immobilier en EUR	GWh par million € de CA	1,05	35,35%
Intensité de consommation énergétique de référence : Immobilier en EUR	GWh par million € de CA	0,81	50,37%
Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Pourcentage du Fonds investi	0,00%	62,96%
Activités de l'indice de référence ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Pourcentage du Fonds investi	1,17%	75,59%
Rejets dans l'eau en EUR	Tonnes en EUR	0,00	0,00%
Rejets dans l'eau de référence, en EUR	Tonnes en EUR	0,05	1,80%
Déchets dangereux en EUR	Tonnes en EUR	1,93	21,74%
Déchets dangereux de référence, en EUR	Tonnes en EUR	2,26	30,09%
Violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE	Pourcentage du Fonds investi	0,00%	63,81%
Violations, au sein de l'indice de référence, des principes du Pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE	Pourcentage du Fonds investi	1,51%	76,98%

Indicateurs de PAI	Unité de mesure	Valeur	Couverture
Absence de processus et de mécanismes de conformité pour garantir le respect des principes du Pacte mondial des Nations Unies (UNGC) et les principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales.	Pourcentage du Fonds investi	32,12%	62,96%
Absence, au sein de l'indice de référence, de processus et de mécanismes de conformité pour garantir le respect des principes du Pacte mondial des Nations Unies (UNGC) et les principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales.	Pourcentage du Fonds investi	26,99%	75,59%
Écarts de rémunération hommes/femmes non ajustés	Écarts moyens de rémunération hommes/femmes non ajustés des entreprises bénéficiaires des investissements	17,26%	13,92%
Écarts de rémunération hommes/femmes non ajustés de l'indice de référence	Écarts moyens de rémunération hommes/femmes non ajustés des entreprises bénéficiaires des investissements	13,90%	16,02%
Mixité du conseil d'administration	Pourcentage moyen de femmes au conseil d'administration	33,09%	62,96%
Mixité des conseils d'administration au sein de l'indice de référence	Pourcentage moyen de femmes au conseil d'administration	34,67%	75,59%
Exposition à des armes controversées	Pourcentage du Fonds investi	0,00%	62,96%
Exposition de l'indice de référence à des armes controversées	Pourcentage du Fonds investi	0,00%	75,59%



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Les principaux investissements de ce Fonds, à l'exclusion des liquidités, étaient les suivants :

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 2022-07-01 - 2023-06-30.

Investissements les plus importants	Secteur	% des actifs	Pays
Consolidated Energy Finance SA 5% 10/15/2028 REG S	Finance	2,09%	Suisse
Arena Luxembourg Finance Sarl 1.875% 02/01/2028 REG S	Finance	1,86%	Espagne
Standard Industries Inc/NJ 2.25% 11/21/2026 REG S	Matériaux	1,77%	États-Unis
Banjay Entertainment SASU 3.5% 03/01/2025 REG S	Services de communication	1,68%	France
IMA Industria Macchine Automatiche SpA 3.75% 01/15/2028 REG S	Industrie	1,44%	Italie
Intesa Sanpaolo SpA 5.017% 06/26/2024 144A	Finance	1,43%	Italie
UGI International LLC 2.5% 12/01/2029 REG S	Énergie	1,40%	États-Unis
Energizer Gamma Acquisition BV 3.5% 06/30/2029 REG S	Industrie	1,33%	États-Unis
IQVIA Inc 2.875% 06/15/2028 REG S	Santé	1,32%	États-Unis
Abanca Corp Bancaria SA FRN 01/18/2029 FIXED TO FLOAT REG S	Finance	1,25%	Espagne
Matterhorn Telecom SA 3.125% 09/15/2026 REG S	Technologies de l'information	1,21%	Luxembourg
PCF Gmbh 4.75% 04/15/2026 REG S	Industrie	1,20%	Allemagne
Banco De Credito Social Cooperativo SA 5.25% 11/27/2031 *FIXED TO FLOAT* REG S	Finance	1,20%	Espagne
Itelyum Regeneration Spa 4.625% 10/01/2026 REG S	Industrie	1,20%	Italie
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 1.625% 10/15/2028 REG S	Santé	1,14%	Israël



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

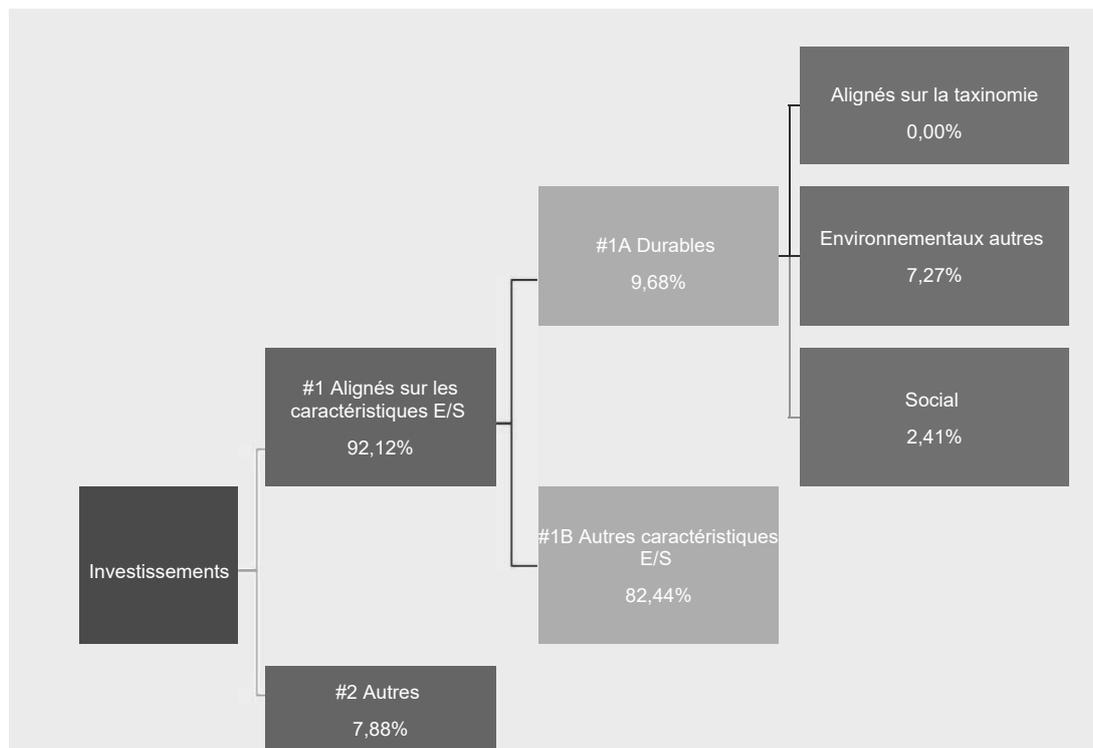
La proportion d'investissements durables s'établissait à 9,68 %.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

92,12 % du portefeuille du Fonds étaient alignés sur les caractéristiques E/S promues par le Fonds. La portion restante (7,88 %), non alignée sur les caractéristiques promues, se composait principalement d'actifs liquides détenus dans le but de répondre aux besoins quotidiens du Fonds ou d'émetteurs dépourvus de notation ESG.

En plus du segment aligné sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales privilégiées, le Fonds a investi 9,68 % de son portefeuille dans des placements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- La sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- La sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Au 30 juin 2023, les principaux secteurs et sous-secteurs de ce Fonds, à l'exclusion des liquidités, étaient les suivants :

Principal secteur	% des actifs
Finance	27,34%
Biens de consommation discrétionnaire	14,36%
Services de communication	10,71%
Matériaux	10,14%
Industrie	9,65%
Santé	5,69%
Biens de consommation courante	4,12%
Services aux collectivités	3,99%
Technologies de l'information	3,41%
Immobilier	1,50%
Énergie	1,19%
Principal sous-secteur	% des actifs
Services financiers	12,05%
Banques	11,85%
Hôtels, restaurants et loisirs	5,62%
Pièces automobiles	5,43%
Services publics d'électricité	3,99%
Emballages et conditionnement	3,73%
Divertissement	3,47%
Services de télécommunications sans fil	3,24%
Chimie	3,15%
Services de télécommunications diversifiés	2,76%
Produits pharmaceutiques	2,15%
Construction et ingénierie	2,01%
Équipements de communications	1,88%
Métaux et exploitations minières	1,75%
Services financiers aux particuliers	1,69%

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Fonds n'a procédé à aucun investissement durable ayant un objectif environnemental aligné sur la taxinomie de l'UE.

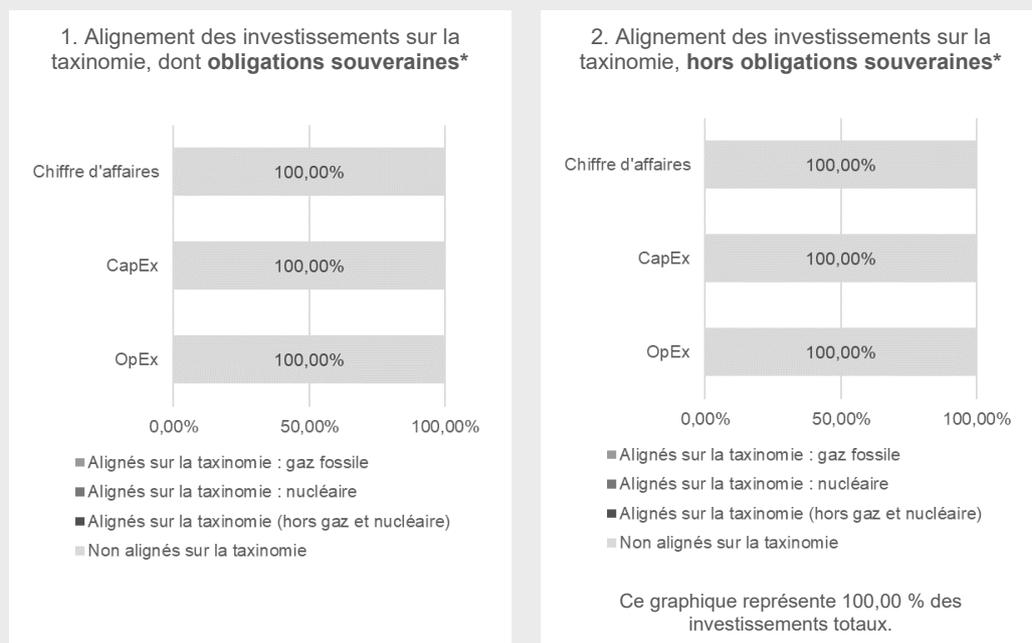
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ?¹

- Oui
 Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire
 Non

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires habilitantes ?

Le Fonds n'a pas investi dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Sans objet.



Le symbole représente des investissements durables ayant

un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

En accord avec sa stratégie d'investissement, à savoir l'engagement du Fonds à réaliser une proportion minimale d'« investissements durables » ayant un objectif environnemental conformément à l'article 2 paragraphe 17 du SFDR, 7,27 % du Fonds étaient constitués d'« investissements durables » ayant un objectif environnemental mais qui ne sont pas considérés comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements socialement durables s'établissait à 2,41 %.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

La proportion d'investissements relevant de la catégorie « 2 Autres » s'établissait à 7,88 % et comprenait des liquidités détenues dans le but de répondre aux besoins quotidiens du Fonds, pour lesquelles il n'y avait pas de garanties environnementales ou sociales minimales. Ce chiffre incluait également les émetteurs dépourvus de notation ESG.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Plusieurs éléments contraignants de la stratégie d'investissement ont contribué à la réalisation des caractéristiques environnementales promues par le Fonds :

* L'équipe de gestion du portefeuille a utilisé de nombreux outils informatiques afin de déterminer la composition du portefeuille de manière à ce qu'il soit aligné sur les caractéristiques environnementales et sociales promues. En s'appuyant sur des données internes et externes (par exemple, des ensembles de données MSCI), les Gestionnaires de portefeuille ont évalué quels émetteurs étaient éligibles (ou non) à être détenus dans le portefeuille. Par exemple, les entreprises qui réalisent une part inacceptable de leur chiffre d'affaires dans l'extraction du charbon thermique ont été exclues de l'univers d'investissement. Ainsi, les Gestionnaires de portefeuille n'ont pas investi dans des émetteurs qui :

- Enfreignent de manière répétée et grave les principes du Pacte mondial des Nations Unies, les principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme et les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales ;
- Fabriquent des armes nucléaires ou des armes controversées définies comme des mines antipersonnel, des armes biologiques et chimiques ; ou ceux qui fabriquent des composants destinés à être utilisés dans de telles armes ;
- Fabriquent des armes conventionnelles ; ceux qui tirent des revenus de ces produits au-delà des limites des Gestionnaires de portefeuille (5 %) ;
- Produisent du tabac ou des produits liés au tabac ; ou ceux qui tirent des revenus de ces produits au-delà des limites des gestionnaires de portefeuille (5 %) ;
- Sont inscrits sur la liste des sociétés de jeux d'argent, qui sont établies conformément à la politique spécifique aux jeux d'argent ;
- Tirent plus de 5 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique ;
- Ont une notation ESG de CCC selon MSCI ;
- Sont sur la liste rouge en matière de controverse sociale. Cet indicateur découle du sous-pilier le moins bien noté (clients, droits de l'homme et communauté, et droits du travail et chaîne d'approvisionnement) au sein du pilier social.

* L'engagement a fait partie intégrante de l'approche du Fonds en matière de développement durable et de gestion ESG. Bien que tous nos engagements soient énumérés ci-dessus, dans la section « Comment les indicateurs de durabilité se sont-ils comportés ? », l'exemple suivant permet de mettre en évidence l'approche des gestionnaires de portefeuille. Au cours de la période examinée, les Gestionnaires de portefeuille ont continué à s'engager auprès de la banque française BNP Paribas, car ils pensent qu'une communication transparente entre tous les acteurs des marchés financiers est cruciale, en particulier si l'on considère le paysage dynamique et de plus en plus complexe de la finance durable. Au cours des réunions, les Gestionnaires de portefeuille ont fait part de la valeur qu'ils accordent à la protection de la biodiversité afin d'atteindre, par l'intermédiaire de la BNP, le plus grand nombre possible d'émetteurs avec ce message. En outre, les Gestionnaires de portefeuille ont souligné l'importance de soutenir la production décentralisée d'électricité basée sur des sources d'énergie renouvelables, telles que les panneaux solaires, par rapport à d'autres prêts au détail qui peuvent être préjudiciables à l'environnement. Par ailleurs, les Gestionnaires de portefeuille ont aussi engagé un dialogue avec les émetteurs des positions faisant partie des 5 % considérés comme affichant une sous-performance en termes d'exposition globale en référence aux indicateurs obligatoires applicables des principales incidences négatives.

* En plus, en utilisant des sources de données internes et externes, l'équipe de gestion du portefeuille a pu prendre des décisions d'investissement éclairées, notamment en choisissant d'investir dans les meilleurs émetteurs de leur catégorie, tels que ceux qui ont été classés comme champions environnementaux ou qui ont obtenu des scores ESG élevés. L'objectif était de respecter l'engagement contraignant d'obtenir une note ESG supérieure à celle de l'univers investissable. En conséquence, le Fonds a surpondéré les émetteurs présentant de solides antécédents en matière d'ESG, tels que BAWAG Group AG, qui a obtenu d'excellents résultats sur le plan social et de la gouvernance.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les

caractéristiques
environnementales ou
sociales qu'il promeut.

Franklin European Corporate Bond Fund (le « Fonds »)

Identifiant d'entité juridique :
0JRKFOGJGO9U5HR6QY84



FRANKLIN
TEMPLETON

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

OUI

Il a réalisé des **investissements durables** ayant un **objectif environnemental** : 0,00%

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables** ayant un **objectif social** : 0,00%

NON

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 26,33% d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Au cours de la période examinée, le Fonds a favorisé les caractéristiques environnementales et sociales par une combinaison d'exclusions, d'investissements dans les meilleurs émetteurs de leur catégorie et d'engagement :

* Afin de promouvoir les économies d'énergie et la réduction des émissions de gaz à effet de serre (GES), l'équipe de gestion du portefeuille a cherché à s'exposer à ce qu'elle a appelé les champions environnementaux. Pour les entreprises émettrices, il s'agissait de celles qui s'étaient classées dans les 20 % les plus performants de leur groupe sur le critère de l'intensité des émissions de GES. À la clôture de la période de référence, l'allocation du Fonds aux champions de l'environnement s'élevait à 36 % de sa valeur nette d'inventaire (VNI).

* En outre, nous retirons de l'univers investissable les 20 % d'émetteurs les moins performants en matière environnementale. En outre, le Fonds s'est également abstenu d'investir dans des émetteurs dont l'exposition à l'extraction de combustibles fossiles ou à la production d'énergie à partir de combustibles fossiles dépassait la limite acceptable de l'équipe d'investissement (telle que décrite dans les déclarations précontractuelles du Fonds : par exemple, toute société qui tire plus de 5 % de ses revenus de l'extraction de charbon thermique est considérée comme non investissable).

* Afin de soutenir la protection de la biodiversité et de promouvoir une gestion responsable des déchets (en particulier des déchets plastiques), ces sujets ont été abordés lors des engagements approfondis de l'équipe de gestion des investissements avec des émetteurs issus de secteurs ayant un impact significatif sur la biodiversité (tels que l'alimentation et les boissons). De plus amples détails sont fournis ci-dessous, dans la section « Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ? ». En outre, le Fonds a évité d'investir dans des émetteurs ayant un impact négatif sur les zones sensibles du point de vue de la biodiversité.

* Au cours de la période sous revue, le Fonds a continué à s'aligner sur de nombreuses normes internationales, en respectant le Pacte mondial des Nations unies, les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme et les principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (l'« OCDE ») à l'intention des entreprises multinationales.

* Enfin, l'équipe de gestion du portefeuille a lancé une campagne d'engagement pour promouvoir la parité hommes-femmes, en mettant l'accent sur l'écart de rémunération entre les hommes et les femmes et sur la place des femmes aux postes de direction. Ces efforts se poursuivront jusqu'au troisième trimestre 2023.

* Le Fonds s'est engagé à allouer un minimum de 10 % de sa VNI à des investissements durables dans des activités économiques qui contribuent à des objectifs environnementaux et un minimum de 1 % à des activités économiques qui contribuent à des objectifs sociaux. Au cours de la période sous revue, 26,33 % de la VNI du Fonds ont été investis dans des placements durables (voir la ventilation détaillée dans la section ci-dessous « Comment les indicateurs de durabilité se sont-ils comportés »). Ce résultat a été obtenu principalement grâce à des investissements dans des obligations vertes, sociales et de développement durable à utilisation

du revenu déterminée, qui ont été explicitement émises pour financer un ensemble spécifique de projets environnementaux et/ou sociaux éligibles. L'investissement du Fonds dans une obligation à utilisation du revenu déterminée émise par TenneT, un opérateur néerlandais de système de transport d'électricité pour les Pays-Bas et une grande partie de l'Allemagne, en est un exemple. Les obligations vertes de la société contribuent à financer de nouvelles connexions entre le réseau électrique et l'énergie produite à partir de sources d'énergie renouvelables, telles que les centrales éoliennes en mer. En outre, TenneT s'engage à améliorer la biodiversité dans ses postes à haute tension et met en œuvre divers projets de conservation de la nature et de renaturation le long de la côte de la mer du Nord.

À cet égard, au 30 juin 2023, le Fonds allouait 98,58 % de ses actifs à des investissements alignés sur les caractéristiques E/S, tandis que les 1,42 % d'actifs restants, qui n'étaient pas alignés sur les caractéristiques E/S, étaient constitués de liquidités et d'instruments dérivés.

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

(sauf indication contraire, toutes les valeurs sont en date du 30 juin 2023)

- les indicateurs d'exposition aux principales incidences négatives (les « PIN ») par rapport à l'indice de référence de Bloomberg Euro-Aggregate: Corporates Index. Veuillez vous référer aux valeurs affichées dans la section « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? » qui représentent la performance des indicateurs au 30 juin 2023.

- La liste des émetteurs avec lesquels Franklin Templeton Investment Management Limited et Franklin Templeton Institutional, LLC. (les « Gestionnaires de portefeuille ») ont engagé un dialogue entre le 1er juillet 2022 et le 30 juin 2023 : 1. ABB FINANCE BV, 2. ABERTIS FINANCE BV, 3. AIB GROUP PLC, 4. ARION BANKI HF, 5. AROUNDTOWN SA, 6. ASAHI GROUP HOLDINGS LTD, 7. ASTM SPA, 8. AUTOSTRADE PER LITALIA, 9. AXA SA, 10. BANK OF AMERICA CORP, 11. BELFIUS BANK SA/NV, 12. BLACKSTONE PP EUR HOLD, 13. BNP PARIBAS, 14. CADENT FINANCE PLC, 15. CAIXABANK SA, 16. CARREFOUR SA, 17. COCA-COLA EUROPA PACIFIC, 18. COCA-COLA HBC FINANCE BV, 19. COMPASS GROUP FINANCE NV, 20. CREDIT AGRICOLE SA, 21. CREDIT MUTUEL ARKEA, 22. CREDIT SUISSE GROUP AG, 23. DANONE SA, DSV FINANCE BV, 24. ENEL SPA, ENERGIAS DE PORTUGAL SA, 25. EUROGRID GMBH, 26. EXPERIAN EUROPE DAC, 27. GOLDMAN SACHS GROUP INC, 28. HENKEL AG & CO KGAA, 29. HOLDING D'INFRASTRUCTURE, 30. IBERDROLA INTL BV, 31. IBM CORP, 32. ING GROEP NV, 33. INLI, 34. JOHNSON & JOHNSON, 35. LLOYDS BANKING GROUP PLC, 36. LOGICOR FINANCING SARL, 37. MORGAN STANLEY, 38. NATWEST GROUP PLC, 39. NESTLE FINANCE INTL LTD, 40. NOKIA OYJ, 41. NOVO NORDISK FINANCE NL, 42. NYKREDIT REALKREDIT AS, 43. ORANGE SA, 44. ORANO SA, 45. ORSTED A/S, 46. PROCTER & GAMBLE CO/THE, 47. PROLOGIS EURO FINANCE, 48. RCI BANQUE SA, 49. SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET, 50. SCHNEIDER ELECTRIC SE, 51. SIEMENS FINANCIERINGSMAT, 52. SMITHS GROUP PLC, 53. SOCIETE GENERALE, 54. STATKRAFT AS, 55. STEDIN HOLDING NV, 56. STELLANTIS NV, 57. SUEZ, 58. TAKEDA PHARMACEUTICAL, 59. TENNET HOLDING BV, 60. THAMES WATER UTIL FIN, 61. UPJOHN FINANCE BV, 62. VISA INC, 63. VITERRA FINANCE BV, 64. VODAFONE GROUP PLC, 65. VOLKSWAGEN FIN SERV AG, 66. VONOVIA SE, 67. ZAPADOSLOVENSKA ENRG AS.

Nom de l'ICP de durabilité	Valeur
Pourcentage d'investissements dans des obligations vertes	20,49%
Pourcentage d'investissements dans des obligations sociales	4,63%
Pourcentage d'investissements dans des obligations durables	1,21%
Pourcentage d'investissements dans des obligations émises par les meilleurs émetteurs de leur catégorie (les « champions environnementaux »)	36,00%
Pourcentage d'investissement dans des émetteurs exposés ou liés à des secteurs exclus (titres dont le pourcentage de revenus provenant de secteurs exclus a dépassé les limites imposées par le prospectus après l'achat initial, ce qui a déclenché un plan de désinvestissement des titres en temps voulu, en tenant compte de l'intérêt supérieur des actionnaires).	2,74%
Le nombre d'émetteurs dans lesquels les Gestionnaires de portefeuille ont investi	67,00

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Sans objet car il n'y a pas eu de périodes de référence antérieures.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

L'objectif des investissements durables consistait notamment à financer :

- l'utilisation efficace de l'énergie, des matières premières, de l'eau et des terres ;
- la production d'énergies renouvelables ;
- la réduction des déchets et des émissions de gaz à effet de serre, et la diminution de l'impact des activités économiques sur la biodiversité ;
- le développement d'une économie circulaire ;
- la lutte contre les inégalités et la promotion de la cohésion sociale ;
- l'intégration sociale ;
- les bonnes relations de travail ; ou
- les investissements dans le capital humain, notamment dans les communautés défavorisées.

Les investissements durables du Fonds comprenaient une allocation minimale de 10 % de son portefeuille dans des investissements durables dans des activités économiques qui ont contribué à des objectifs environnementaux.

Pour ce faire, le Fonds a investi dans des obligations jugées comme étant vertes ou dans tout autre titre dont :

- les produits ont été utilisés pour des projets environnementaux éligibles ;
- le cadre de référence appliquait des normes internationales (dont, notamment, les principes applicables aux obligations vertes de l'International Capital Market Association (l'« ICMA »), la future norme européenne relative aux obligations vertes (« European Union Green Bond Standard », EU-GBS)) ; et
- les émetteurs n'ont pas causé de préjudice important à d'autres objectifs environnementaux et sociaux, tout en appliquant des pratiques de bonne gouvernance.

L'utilisation du produit de ces obligations a été clairement définie et alignée sur les objectifs susmentionnés.

En outre, le Fonds s'est engagé à prévoir une allocation minimale de 1 % de son portefeuille à des investissements durables sur le plan social. Pour ce faire, le Fonds a investi dans des obligations labellisées comme étant « sociales » ou dans tout autre titre dont :

- les produits ont été utilisés pour des projets sociaux éligibles ;
- le cadre de référence appliquait des normes internationales (dont, notamment, les principes applicables aux obligations sociales de l'ICMA) ;
- les émetteurs n'ont pas causé de préjudice important à d'autres objectifs environnementaux et sociaux, tout en appliquant des pratiques de bonne gouvernance.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les Gestionnaires de portefeuille ont recouru à des outils d'analyse de données développés en interne et à une recherche qualitative afin de garantir un alignement sur les principes consistant à « ne pas causer de préjudice important » à l'échelle du portefeuille.

Tous les émetteurs d'obligations ont fait l'objet d'un suivi réalisé à l'aide d'une application d'analyse du risque des principales incidences négatives (la « PAI Risk App »). Celle-ci utilisait des données d'un fournisseur tiers pour identifier les émetteurs impliqués dans des activités économiques causant des préjudices et/ou des litiges et a exclu ces émetteurs de l'univers d'investissement. Un autre outil, l'application ESG Credit App, classait les entreprises émettant des obligations en fonction de leurs émissions de gaz à effet de serre et de leur intensité de gaz à effet de serre à l'aide de différents points de données, tels que les émissions de gaz à effet de serre de catégories 1 et 2 et les trajectoires historiques des émetteurs. Les sociétés émettrices qui se trouvaient dans les derniers 20 % de l'univers d'investissement (c.-à-d. celles accusant un retard en matière climatique) à l'issue du classement d'ESG Credit App étaient également exclues du portefeuille.

Pour sélectionner les investissements durables, en particulier la part de 11 % du portefeuille du Fonds visant des objectifs environnementaux et sociaux, les Gestionnaires de portefeuille ont appliqué des évaluations qualitatives complémentaires (fondées sur des recherches internes ou des opinions tierces externes) à l'émetteur et aux projets, pour déterminer leur admissibilité en fonction du principe de « ne pas causer de préjudice important ».

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Lors de l'évaluation de la conformité des investissements du Fonds avec le principe « ne pas causer de préjudice important », les Gestionnaires de portefeuille prenaient en compte tous les indicateurs PIN obligatoires du tableau 1 de l'annexe I des normes techniques de réglementation (« RTS ») du SFDR, dans la mesure où ils étaient pertinents pour les investissements envisagés par le Fonds, ainsi que tout autre point de données considéré par les Gestionnaires de portefeuille comme des indicateurs d'incidence négative. Les Gestionnaires de portefeuille effectuaient cette analyse pour chaque investissement durable, de sorte que la pertinence et l'importance des indicateurs des PIN peuvent varier d'un investissement à l'autre. Les émetteurs considérés comme étant non-respectueux de ces indicateurs n'étaient pas considérés comme des investissements durables.

Lors de leur évaluation des obligations vertes et sociales éligibles, les Gestionnaires de portefeuille ont examiné et documenté l'importance des principales incidences négatives concernées pour le projet ainsi que la mesure dans laquelle la mise en œuvre du projet affectait les perspectives globales de l'émetteur en ce qui concerne les principales incidences négatives.

Par exemple, lorsqu'ils investissaient dans une obligation verte dont l'utilisation des revenus visait le développement de sources d'énergie renouvelable (p. ex. des panneaux solaires/photovoltaïques), les Gestionnaires de portefeuille s'assuraient que les projets financés réduisaient l'exposition aux principales incidences négatives liées aux émissions de gaz à effet de serre.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Les investissements durables ont été conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme.

Cet alignement a fait l'objet d'un suivi constant réalisé à l'aide de données de MSCI et d'ISS. Les violations identifiées par ces prestataires de services étaient signalées dans le système de conformité des investissements en vue d'un examen ultérieur par les Gestionnaires de portefeuille. Lorsque l'examen de la diligence raisonnable prouvait que l'émetteur n'était pas en conformité avec les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, l'émetteur était considéré comme non investissable.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les indicateurs des PIN ont été pris en compte dans le but :

- **d'identifier les meilleurs émetteurs de leur catégorie ;**
- **restreindre l'univers d'investissement du Fonds ;**
- **donner une orientation générale aux engagements thématiques ; et**
- **appliquer des exclusions.**

Identification des meilleurs émetteurs

Le Fonds recherchait une exposition aux obligations émises par des entreprises considérées comme des champions environnementaux par les Gestionnaires de portefeuille. Les champions environnementaux étaient identifiés en utilisant un classement ESG exclusif : l'ESG Credit App, qui classe les entreprises émettrices en fonction de leurs émissions de gaz à effet de serre et de leur intensité de gaz à effet de serre à l'aide de différents points de données, tels que les émissions de gaz à effet de serre de catégorie 1 et 2 et les trajectoires historiques des émetteurs.

Restreindre l'univers d'investissement du Fonds

Les émetteurs qui se trouvaient dans les derniers 20 % de l'univers d'investissement (c.-à-d. celles accusant un retard en matière climatique) à l'issue du classement d'ESG Credit App étaient également exclus du portefeuille.

Orientation générale donnée aux engagements thématiques

Les Gestionnaires de portefeuille respectent leur engagement à engager le dialogue sur une année civile, à compter du 1er janvier 2023, auprès des 5 % des positions actives considérées comme affichant une sous-performance en termes d'exposition globale en référence aux indicateurs obligatoires applicables des principales incidences négatives.

Appliquer des exclusions

Le Fonds tenait également compte des violations du Pacte mondial des Nations Unies et de l'exposition aux armes controversées aux fins de l'application des exclusions ESG spécifiques.

Les mesures des PIN sont celles du 30 juin 2023.

Indicateurs de PAI	Unité de mesure	Valeur	Couverture
Émissions de GES : Scope 1 en EUR	tCO2e	655,37	83,20%
Émissions de GES de référence : Scope 1 en EUR	tCO2e	13 662,90	87,84%
Émissions de GES : Scope 2 en EUR	tCO2e	305,71	83,20%
Émissions de GES de référence : Scope 2 en EUR	tCO2e	2 500,17	87,84%
Émissions de GES : Scope 3 est. en EUR	tCO2e	8 986,51	83,20%
Émissions de GES de référence : Scope 3 est. en EUR	tCO2e	103 272,00	87,60%
Émissions de GES : Scopes 1 & 2 en EUR	tCO2e	961,07	83,20%
Émissions de GES de référence : Scopes 1 & 2 en EUR	tCO2e	16 163,00	87,84%
Émissions de GES : Émissions totales est. en EUR	tCO2e	9 947,58	83,20%
Émissions de GES de référence : Émissions totales est. en EUR	tCO2e	119 435,00	87,84%
Empreinte carbone 1 & 2 en EUR	tCO2e/M€ investis	23,24	83,20%
Empreinte carbone 1 & 2 de référence, en EUR	tCO2e/M€ investis	75,70	87,84%
Empreinte carbone est. en EUR	tCO2e/M€ investis	240,50	83,20%
Empreinte carbone est. de référence, en EUR	tCO2e/M€ investis	559,37	87,84%
Intensité des GES 1 & 2 en EUR	tCO2e/M€ de CA	65,17	95,74%

Indicateurs de PAI	Unité de mesure	Valeur	Couverture
Intensité des GES 1 & 2 de référence, en EUR	tCO2e/M€ de CA	99,68	98,79%
Intensité des GES est. en EUR	tCO2e/M€ de CA	652,26	95,74%
Intensité des GES est. de référence, en EUR	tCO2e/M€ de CA	834,85	98,79%
Exposition à des entreprises actives dans le secteur des combustibles fossiles.	Pourcentage du Fonds investi	5,38%	91,46%
Exposition de l'indice de référence à des entreprises actives dans le secteur des combustibles fossiles.	Pourcentage du Fonds investi	11,42%	95,97%
Part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable.	Pourcentage du Fonds investi	64,91%	86,84%
Part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable de référence.	Pourcentage du Fonds investi	70,10%	91,85%
Intensité de consommation énergétique : Agriculture en EUR	GWh par million € de CA	0,00	66,02%
Intensité de consommation énergétique de référence : Agriculture en EUR	GWh par million € de CA	0,00	67,35%
Intensité de consommation énergétique : Industrie minière en EUR	GWh par million € de CA	0,00	66,02%
Intensité de consommation énergétique de référence : Industrie minière en EUR	GWh par million € de CA	1,95	67,35%
Intensité de consommation énergétique : Secteur manufacturier en EUR	GWh par million € de CA	0,36	66,02%
Intensité de consommation énergétique de référence : Secteur manufacturier en EUR	GWh par million € de CA	0,51	67,35%
Intensité de consommation énergétique : Électricité en EUR	GWh par million € de CA	3,56	66,02%
Intensité de consommation énergétique de référence : Électricité en EUR	GWh par million € de CA	3,53	67,35%
Intensité de consommation énergétique : Eau en EUR	GWh par million € de CA	0,00	66,02%
Intensité de consommation énergétique de référence : Eau en EUR	GWh par million € de CA	3,95	67,35%
Intensité de consommation énergétique : Construction en EUR	GWh par million € de CA	0,00	66,02%
Intensité de consommation énergétique de référence : Construction en EUR	GWh par million € de CA	0,21	67,35%
Intensité de consommation énergétique : Négoce et véhicules en EUR	GWh par million € de CA	0,00	66,02%
Intensité de consommation énergétique de référence : Négoce et véhicules en EUR	GWh par million € de CA	0,33	67,35%
Intensité de consommation énergétique : Transports et entreposage en EUR	GWh par million € de CA	0,23	66,02%
Intensité de consommation énergétique de référence : Transports et entreposage en EUR	GWh par million € de CA	0,83	67,35%
Intensité de consommation énergétique : Immobilier en EUR	GWh par million € de CA	1,38	66,02%
Intensité de consommation énergétique de référence : Immobilier en EUR	GWh par million € de CA	0,45	67,35%
Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Pourcentage du Fonds investi	0,01%	91,46%
Activités de l'indice de référence ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Pourcentage du Fonds investi	0,94%	95,97%
Rejets dans l'eau en EUR	Tonnes en EUR	0,00	0,00%
Rejets dans l'eau de référence, en EUR	Tonnes en EUR	0,00	1,10%
Déchets dangereux en EUR	Tonnes en EUR	0,73	30,90%

Indicateurs de PAI	Unité de mesure	Valeur	Couverture
Déchets dangereux de référence, en EUR	Tonnes en EUR	10,00	35,86%
Violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE	Pourcentage du Fonds investi	0,00%	93,12%
Violations, au sein de l'indice de référence, des principes du Pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE	Pourcentage du Fonds investi	2,16%	96,92%
Absence de processus et de mécanismes de conformité pour garantir le respect des principes du Pacte mondial des Nations Unies (UNGC) et les principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales.	Pourcentage du Fonds investi	25,01%	91,46%
Absence, au sein de l'indice de référence, de processus et de mécanismes de conformité pour garantir le respect des principes du Pacte mondial des Nations Unies (UNGC) et les principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales.	Pourcentage du Fonds investi	19,90%	95,97%
Écarts de rémunération hommes/femmes non ajustés	Écarts moyens de rémunération hommes/femmes non ajustés des entreprises bénéficiaires des investissements	15,65%	36,89%
Écarts de rémunération hommes/femmes non ajustés de l'indice de référence	Écarts moyens de rémunération hommes/femmes non ajustés des entreprises bénéficiaires des investissements	15,69%	35,80%
Mixité du conseil d'administration	Pourcentage moyen de femmes au conseil d'administration	39,62%	91,46%
Mixité des conseils d'administration au sein de l'indice de référence	Pourcentage moyen de femmes au conseil d'administration	38,23%	95,97%
Exposition à des armes controversées	Pourcentage du Fonds investi	0,00%	91,46%
Exposition de l'indice de référence à des armes controversées	Pourcentage du Fonds investi	0,00%	95,97%



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Les principaux investissements de ce Fonds, à l'exclusion des liquidités et des produits dérivés, ont été les suivants :

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 2022-07-01 - 2023-06-30.

Investissements les plus importants	Secteur	% des actifs	Pays
UBS Group AG 3.25% 04/02/2026 REG S *FIXED TO FLOAT*	Finance	1,52%	Suisse
Jpmorgan Chase & Co 1.963% 03/23/2030 *FIXED TO FLOAT* REG S	Finance	1,48%	États-Unis
Visa Inc 2% 06/15/2029	Finance	1,47%	États-Unis
BNP Paribas SA 2.125% 01/23/2027 *FIXED TO FLOAT* REG S	Finance	1,46%	France
Orange SA 1.375% 03/20/2028 REG S	Services de communication	1,44%	France
Sparebank 1 Oestlandet 04/27/2027 REG S	Finance	1,42%	Norvège
Segro Capital Sarl 03/23/2026 REG S	Immobilier	1,40%	Royaume-Uni
Argentum Netherlands BV For Zurich Insurance Co Ltd 3.5% 10/01/2046 *FIXED TO FLOAT* REG S	Finance	1,38%	Suisse
Johnson & Johnson 1.65% 05/20/2035	Santé	1,38%	États-Unis
Acciona Energia Financiacion Filiales SA 10/07/2027 REG S	Services aux collectivités	1,37%	Espagne
American Medical Systems Europe BV 1.625% 03/08/2031	Santé	1,35%	États-Unis
Citigroup Inc 1.25% 07/06/2026 *FIXED TO FLOAT* REG S	Finance	1,35%	États-Unis
Caixabank SA .75% 07/10/2026 *FIXED TO FLOAT* REG S	Finance	1,34%	Espagne
Smiths Group PLC 2.00% 02/23/2027 REG S	Industrie	1,33%	Royaume-Uni
Macquarie Group Ltd .35% 03/03/2028 REG S	Finance	1,33%	Australie



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

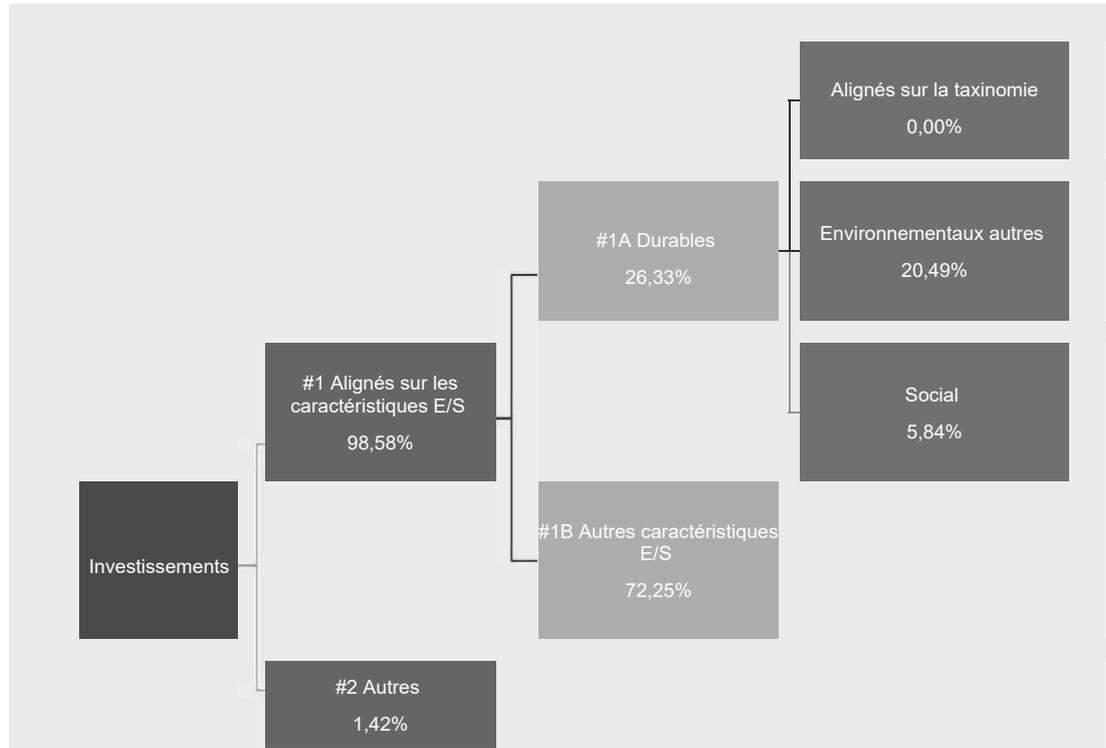
La proportion d'investissements durables s'établissait à 26,33 %.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

98,58 % du portefeuille du Fonds étaient alignés sur les caractéristiques E/S promues par le Fonds. La portion restante (1,42 %), non alignée sur les caractéristiques promues, se composait principalement d'actifs liquides détenus dans le but de répondre aux besoins quotidiens du Fonds et en produits dérivés détenus à des fins de couverture.

En plus du segment aligné sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales privilégiées, le Fonds a investi 26,33 % de son portefeuille dans des placements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- La sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- La sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Au 30 juin 2023, les principaux secteurs et sous-secteurs du Fonds, à l'exclusion des liquidités et des instruments dérivés, étaient les suivants :

Principal secteur	% des actifs
Finance	46,87%
Services aux collectivités	10,88%
Industrie	8,62%
Biens de consommation courante	8,12%
Services de communication	6,85%
Santé	6,56%
Immobilier	3,23%
Biens de consommation discrétionnaire	3,14%
Matériaux	2,84%
Technologies de l'information	1,44%
Obligations d'État	0,02%
Principal sous-secteur	% des actifs
Banques	28,24%
Services publics d'électricité	8,34%
Services financiers	6,08%
Marchés financiers	5,80%
Assurances	5,54%
Services de télécommunications diversifiés	4,74%
Produits pharmaceutiques	4,13%
Boissons	3,34%
Distribution et vente au détail de biens de consommation de base	3,16%
Chimie	2,84%
Machines	2,64%
Équipements et fournitures de soins de santé	2,43%
Automobiles	2,10%
Gestion et promotion immobilières	1,74%
Services professionnels	1,61%

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Fonds n'a procédé à aucun investissement durable ayant un objectif environnemental aligné sur la taxinomie de l'UE.

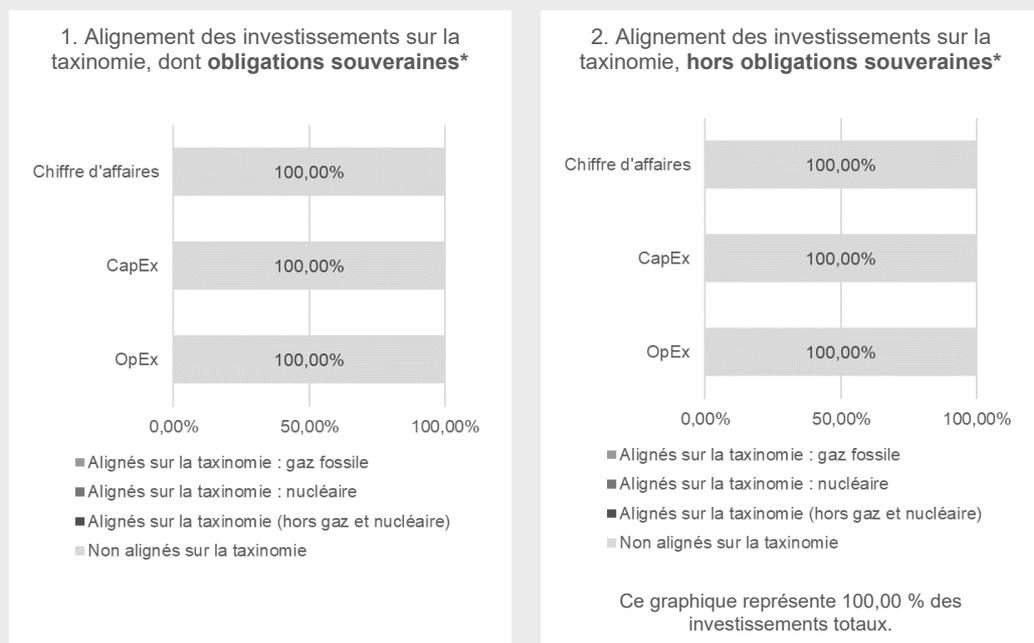
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ?¹

- Oui
 Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire
 Non

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires habilitantes ?

Le Fonds n'a pas investi dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Sans objet.



Le symbole représente des investissements durables ayant

un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

En accord avec sa stratégie d'investissement, à savoir l'engagement du Fonds à réaliser une proportion minimale d'« investissements durables » ayant un objectif environnemental conformément à l'article 2 paragraphe 17 du SFDR, 20,49 % du Fonds étaient constitués d'« investissements durables » ayant un objectif environnemental mais qui ne sont pas considérés comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements socialement durables s'établissait à 5,84 %.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

La proportion d'investissements relevant de la catégorie « 2 Autres » s'établissait à 1,42 % et comprenait des liquidités détenues dans le but de répondre aux besoins quotidiens du Fonds et d'instruments dérivés à des fins de couverture, pour lesquelles il n'y avait pas de garanties environnementales ou sociales minimales.

Les investissements dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient également des instruments dérivés utilisés par le Fonds à des fins de couverture. Les déclarations précontractuelles du Fonds seront modifiées lors de la prochaine mise à jour du prospectus afin de clarifier ce point. Afin de lever toute ambiguïté, les instruments dérivés n'ont pas été utilisés par le Fonds pour promouvoir les caractéristiques E/S.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Plusieurs éléments contraignants de la stratégie d'investissement ont contribué à la réalisation des caractéristiques environnementales promues par le Fonds :

* L'équipe de gestion du portefeuille a utilisé de nombreux outils informatiques afin de déterminer la composition du portefeuille de manière à ce qu'il soit aligné sur les caractéristiques environnementales et sociales promues. En s'appuyant sur des données internes et externes (par exemple, des ensembles de données MSCI), les Gestionnaires de portefeuille ont évalué quels émetteurs étaient éligibles (ou non) à être détenus dans le portefeuille. Par exemple, les entreprises de services publics qui réalisaient une part inacceptable de leur chiffre d'affaires dans les combustibles fossiles et qui n'avaient pas d'objectifs ambitieux en matière de décarbonation ont été exclues de l'univers investissable. Ainsi, les Gestionnaires de portefeuille n'ont pas investi dans des émetteurs qui :

- Enfreignent de manière répétée et grave les principes du Pacte mondial des Nations Unies, les principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme et les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales
- Fabriquent des armes controversées, définies comme étant aveugles ; ou ceux qui fabriquent des composants destinés à être utilisés dans de telles armes ;
- Tirent plus de 5 % de leur chiffre d'affaires de la fabrication d'armes conventionnelles ;
- Produisent du tabac ou des produits liés au tabac ; ou ceux qui tirent des revenus de ces produits au-delà de la limite des Gestionnaires de portefeuille (5 %) ;
- Tirent plus de 5 % de leur chiffre d'affaires des jeux d'argent ou des divertissements pour adultes ;
- Tirent plus de 5 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique et de sa vente à des tiers ;
- Tirent plus de 5 % de leur chiffre d'affaires des combustibles fossiles les plus polluants ;
- Excèdent le niveau de tolérance de 30 % fixé par les Gestionnaires de portefeuille pour les combustibles fossiles ou le niveau de tolérance de 5 % pour le charbon thermique utilisé pour produire de l'électricité, ou ceux dont les objectifs de décarbonation de la production d'électricité manquent d'ambition ;
- Affectent négativement les zones sensibles en termes de biodiversité ; et
- Ont une notation ESG de CCC selon MSCI.

* L'engagement a fait partie intégrante de l'approche du Fonds en matière de développement durable et de gestion ESG. Bien que tous nos engagements soient énumérés ci-dessus, dans la section « Comment les indicateurs de durabilité se sont-ils comportés ? », l'exemple suivant permet de mettre en évidence l'approche des gestionnaires de portefeuille. Au cours de la période sous revue, les Gestionnaires de portefeuille se sont engagés avec l'équipe en charge des relations avec les investisseurs d'Orange SA afin de comprendre comment l'entreprise s'assure que ses efforts de réduction des émissions (c'est-à-dire l'intensité énergétique de ses activités) sont socialement équitables. Les Gestionnaires de portefeuille ont discuté du fait que la transition vers une économie à zéro émission nette ne devrait laisser aucune population de côté ; ils ont été heureux d'entendre qu'Orange a déclaré des engagements à la fois pour l'environnement et pour l'égalité numérique. Par ailleurs, les Gestionnaires de portefeuille ont aussi engagé un dialogue avec les émetteurs des positions faisant partie des 5 % considérés comme affichant une sous-performance en termes d'exposition globale en référence aux indicateurs obligatoires applicables des principales incidences négatives.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques

environnementales ou sociales qu'il promeut.

Franklin European Social Leaders Bond Fund (le « Fonds »)



Identifiant d'entité juridique :
254900RZI399MM1QMA22

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Objectif d'investissement durable

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?	
<input checked="" type="checkbox"/> OUI	<input type="checkbox"/> NON
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : 0,00% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE 	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 0,00% d'investissements durables <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif social
<input checked="" type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : 97,89%	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Dans quelle mesure l'objectif d'investissement durable de ce produit financier a-t-il été atteint ?

Au cours de la période examinée, le Fonds a poursuivi son objectif social en allouant des fonds à des produits dont l'investissement durable était un objectif majeur, en s'appuyant sur une combinaison d'exclusions et d'engagements :

- Le Fonds a investi 94,55 % dans des obligations sociales, 3,34 % dans d'autres instruments éligibles finançant des résultats sociaux positifs et 2,11 % dans des liquidités et des produits dérivés.
- Afin de soutenir son objectif social, l'équipe de gestion de portefeuille a analysé toutes les dépenses éligibles qui seraient financées par une obligation, ainsi que l'activité économique globale de l'émetteur, afin de s'assurer qu'aucune d'entre elles ne causerait de préjudice significatif à d'autres objectifs environnementaux ou sociaux. En outre, tout émetteur serait retiré de l'univers investissable s'il était impliqué dans des activités économiques nuisibles et/ou des controverses.
- En outre, nous retirons de l'univers investissable les 20 % d'émetteurs les moins performants en matière environnementale. En outre, le Fonds s'est également abstenu d'investir dans des émetteurs dont l'exposition à l'extraction de combustibles fossiles ou à la production d'énergie à partir de combustibles fossiles dépassait la limite acceptable de l'équipe d'investissement (telle que décrite dans les déclarations précontractuelles du Fonds : par exemple, toute société qui tire plus de 5 % de ses revenus de l'extraction de charbon thermique est considérée comme non investissable).
- Le Fonds s'est engagé à investir dans des obligations qualifiées de sociales et dans d'autres titres éligibles qualifiés d'investissements durables ayant un objectif social. À titre d'exemple, on peut citer l'investissement du Fonds dans une obligation d'utilisation du produit émise par La Corporacion Andina de Fomento (CAF), une banque de développement dont le siège se trouve au Venezuela et qui a pour objectif d'améliorer la qualité de vie des populations d'Amérique latine et des Caraïbes. En réponse à la pandémie de Covid-19, CAF a émis sa première obligation sociale publique, dont le produit a été utilisé pour soutenir le plan national de redressement économique de l'Uruguay et comprenait des programmes alimentaires qui ont touché plus de 120 000 bénéficiaires. Selon une évaluation indépendante de l'obligation de la CAF, celle-ci contribue positivement aux ODD suivants : #3 « Bonne santé et bien-être » et #8 « Travail décent et croissance économique ». On peut également citer les avoirs du Fonds en obligations sociales émises par la Banque africaine de développement (BAD), une banque multilatérale de développement qui œuvre à la lutte contre la pauvreté et à la promotion

du développement social et économique sur le continent africain. Grâce à l'émission d'obligations sociales de la BAD, 6 milliards de dollars ont été engagés en faveur du développement social, notamment par le biais du Projet d'expansion du réseau de Transport Électricité, qui soutient la modernisation des lignes de transport d'électricité du Nigeria afin d'étendre le réseau électrique et d'améliorer l'approvisionnement en électricité. Citons également le programme de soutien au secteur de l'eau en Namibie, qui investit dans l'infrastructure de l'eau et de l'assainissement afin d'accroître la production et la distribution durables des ressources en eau.

- Le Fonds n'a pas utilisé de produits dérivés pour atteindre son objectif d'investissement durable. En outre, le Fonds n'a pas utilisé d'indice de référence pour mesurer la réalisation de son objectif de durabilité.

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

(sauf indication contraire, toutes les valeurs sont en date du 30 juin 2023)

- Le montant (en euro) investi trimestriellement dans des projets éligibles à travers l'exposition à des projets sociaux :

T3 2022 - 11 080 000 €

T4 2022 - 11 880 000 €

T1 2023 - 12 530 000 €

T2 2023 - 12 420 000 €

Nom de l'ICP de durabilité	Valeur
Le pourcentage d'investissements dans des obligations sociales	94,55%
Le pourcentage d'investissements dans d'autres obligations éligibles	3,34%
Le pourcentage d'investissements dans des émetteurs exposés ou liés à des secteurs exclus et à d'autres exclusions plus amplement décrites ci-dessous (titres dont le pourcentage de revenus provenant de secteurs exclus a dépassé les limites imposées par le prospectus après l'achat initial, ce qui a déclenché un plan de désinvestissement des titres en temps voulu, en tenant compte de l'intérêt supérieur des actionnaires)	0,90%

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Sans objet car il n'y a pas eu de périodes de référence antérieures.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable ?

Franklin Templeton Investment Management Limited (le « Gestionnaire de portefeuille ») a recouru à des outils d'analyse de données développés en interne et à une recherche qualitative afin de garantir un alignement sur les principes consistant à « ne pas causer de préjudice important » à l'échelle du portefeuille.

Les émetteurs d'obligations d'entreprises ont fait l'objet d'un suivi réalisé à l'aide d'une application d'analyse du risque des principales incidences négatives, « PAI Risk App ». Celle-ci utilisait des données de divers fournisseurs tiers pour identifier les émetteurs impliqués dans des activités économiques causant des préjudices et/ou des litiges et a exclu un tel émetteur de l'univers d'investissement.

Un second outil, développé en interne et baptisé Indice de transition énergétique et environnementale (l'« EETI »), classait le reste des émetteurs souverains de l'univers en fonction de leurs émissions de gaz à effet de serre et de leur intensité. Les émetteurs souverains se retrouvant dans les derniers 20 % de leur groupe, sur la base de leur EETI, ont été exclus de l'univers d'investissement. Un autre outil, l'application ESG Credit App, classait les entreprises émettant des obligations en fonction de leurs émissions de gaz à effet de serre et de leur intensité de gaz à effet de serre à l'aide de différents points de données, tels que les émissions de gaz à effet de serre de catégories 1 et 2 et les trajectoires historiques des émetteurs. Les sociétés émettrices qui se retrouvaient dans les derniers 20 % de l'univers d'investissement (c.-à-d. celles accusant un retard en matière climatique) à l'issue du classement d'ESG Credit App étaient également exclues du portefeuille.

Par ailleurs, les émetteurs souverains ont été soumis à des tests évaluant leur niveau en matière de libertés politiques et/ou de corruption.

Enfin, le Gestionnaire de portefeuille a eu recours à une évaluation qualitative supplémentaire (fondée sur des recherches internes ou un deuxième avis extérieur) de l'éligibilité de l'émetteur et du projet eu égard aux principes consistant à « ne pas causer de préjudice important ».

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Lors de l'évaluation de la conformité des investissements du Fonds avec le principe « ne pas causer de préjudice important », le Gestionnaire de portefeuille prenait en compte tous les indicateurs PIN obligatoires du tableau 1 de l'annexe I des normes techniques de réglementation (« RTS ») du SFDR, dans la mesure où ils étaient pertinents pour les investissements envisagés par le Fonds, ainsi que tout autre point de données considéré par le Gestionnaire de portefeuille comme des indicateurs d'incidence négative. Le Gestionnaire de portefeuille effectuait cette analyse pour chaque investissement durable, de sorte que la pertinence et la matérialité des indicateurs PIN peuvent varier d'un investissement à l'autre. Les émetteurs considérés comme étant non-respectueux de ces indicateurs n'étaient pas considérés comme des investissements durables.

Lors de son évaluation des obligations sociales éligibles, le Gestionnaire de portefeuille a examiné et documenté l'importance des principales incidences négatives concernées pour le projet ainsi que la mesure dans laquelle la mise en œuvre du projet affectait les perspectives globales de l'émetteur en ce qui concerne les principales incidences négatives.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Les investissements réalisés dans des obligations émises par des pays souverains n'étaient pas soumis aux principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (l'« OCDE ») à l'intention des entreprises multinationales ni aux principes directeurs des Nations Unies (l'« ONU ») relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme.

En ce qui concerne les obligations émises par des entreprises, les investissements durables étaient alignés sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales ainsi que sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme.

Cet alignement a fait l'objet d'un suivi constant réalisé à l'aide de données de MSCI et d'ISS. Les violations identifiées par ces prestataires de services étaient signalées dans le système de conformité des investissements en vue d'un examen ultérieur par le Gestionnaire de portefeuille.

Lorsque l'examen de la diligence raisonnable prouvait que l'émetteur n'était pas en conformité avec les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, l'émetteur était considéré comme non investissable.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les indicateurs des PIN ont été pris en compte dans le but :

- exécuter le test des principes consistant à « ne pas causer de préjudice important » ;
- restreindre l'univers d'investissement du Fonds ;
- donner une orientation générale aux engagements thématiques ; et
- appliquer des exclusions.

Exécuter le test des principes consistant à « ne pas causer de préjudice important »

Le Gestionnaire de portefeuille a eu recours à des outils d'analyse de données développés en interne et a appliqué des critères de recherche qualitatifs afin de garantir un alignement sur les principes consistant à « ne pas causer de préjudice important » à l'échelle du portefeuille en utilisant les indicateurs des principales incidences négatives. Les émetteurs d'obligations d'entreprises ont fait l'objet d'un suivi réalisé à l'aide d'une application d'analyse du risque des principales incidences négatives

(PAI Risk App). L'application a utilisé des données d'un fournisseur tiers pour identifier les émetteurs impliqués dans des activités économiques causant des préjudices et/ou des controverses en se fondant sur tous les indicateurs obligatoires des principales incidences négatives, afin de les exclure de l'univers d'investissement. Par ailleurs, les émetteurs souverains ont été soumis à des tests évaluant leur niveau en matière de libertés politiques et/ou de corruption.

Restriction de l'univers d'investissement du Fonds

Les émetteurs souverains qui se trouvent dans les 20 % inférieurs de l'univers d'investissement à l'issue du classement EETI et les entreprises se trouvant dans les 20 % inférieurs (c.-à-d. celles accusant un retard en matière climatique) à l'issue du classement de l'application ESG Credit étaient également exclus du portefeuille. Les émetteurs à la traîne en matière climatique ont été identifiés à l'aide de deux classements ESG exclusifs : (i) l'EETI porte sur l'efficacité énergétique, la conservation du capital naturel, les performances en matière d'énergies renouvelables des émetteurs souverains, en utilisant plusieurs points d'entrée, comme l'intensité de gaz à effet de serre (émissions normalisées par produit intérieur brut, CO₂e/PIB) et (ii) l'outil ESG Credit App classe les entreprises émettant des obligations en fonction de leurs émissions de gaz à effet de serre et de leur intensité de gaz à effet de serre à l'aide de différents points de données, tels que les émissions de gaz à effet de serre de catégorie 1 et 2 et les trajectoires historiques des émetteurs.

Orientation générale donnée aux engagements thématiques

Les Gestionnaires de portefeuille respectent leur engagement à engager le dialogue sur une année civile, à compter du 1er janvier 2023, auprès des 5 % des positions actives considérées comme affichant une sous-performance en termes d'exposition globale en référence aux indicateurs obligatoires applicables des principales incidences négatives.

Appliquer des exclusions

Le Fonds tenait également compte des violations du Pacte mondial des Nations Unies et de l'exposition aux armes controversées aux fins de l'application des exclusions ESG spécifiques.

Les mesures des PIN sont celles du 30 juin 2023.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Les principaux investissements de ce Fonds, à l'exclusion des liquidités et des produits dérivés, ont été les suivants :

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 2022-07-01 - 2023-06-30.

Investissements les plus importants	Secteur	% des actifs	Pays
Caisse D'amortissement De La Dette Sociale 11/25/2026 REG S	Obligations d'État	5,10%	France
European Union 11/04/2025 REG S	Obligations d'État	3,89%	Supranational
African Development Bank .875% 05/24/2028	Obligations d'État	3,40%	Supranational
European Union 1.125% 06/04/2037 REG S	Obligations d'État	3,01%	Supranational
Corp Andina De Fomento 1.625% 06/03/2025 REG S	Obligations d'État	2,89%	Supranational
UNEDIC ASSEO .5% 05/25/2036 REG S	Obligations d'État	2,89%	France
Instituto De Credito Oficial .75% 10/31/2023 REG S	Obligations d'État	2,80%	Espagne
European Union 06/02/2028 REG S	Obligations d'État	2,71%	Supranational
Korea Housing Finance Corp .723% 03/22/2026 REG S	Obligations d'État	2,68%	Corée du Sud
UNEDIC ASSEO .1% 11/25/2026 REG S	Obligations d'État	2,62%	France
Caisse D'amortissement De La Dette Sociale 02/25/2026 REG S	Obligations d'État	2,59%	France
AIB Group PLC 2.25% 04/04/2028 *FIXED TO FLOAT* REG S	Finance	2,58%	Irlande
Bpifrance .125% 02/26/2027 REG S	Obligations d'État	2,53%	France
Societe Generale SA .625% 12/02/2027 *FIXED TO FLOAT* REG S	Finance	2,45%	France
Chile Government International Bond .1% 01/26/2027	Obligations d'État	2,43%	Chili



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

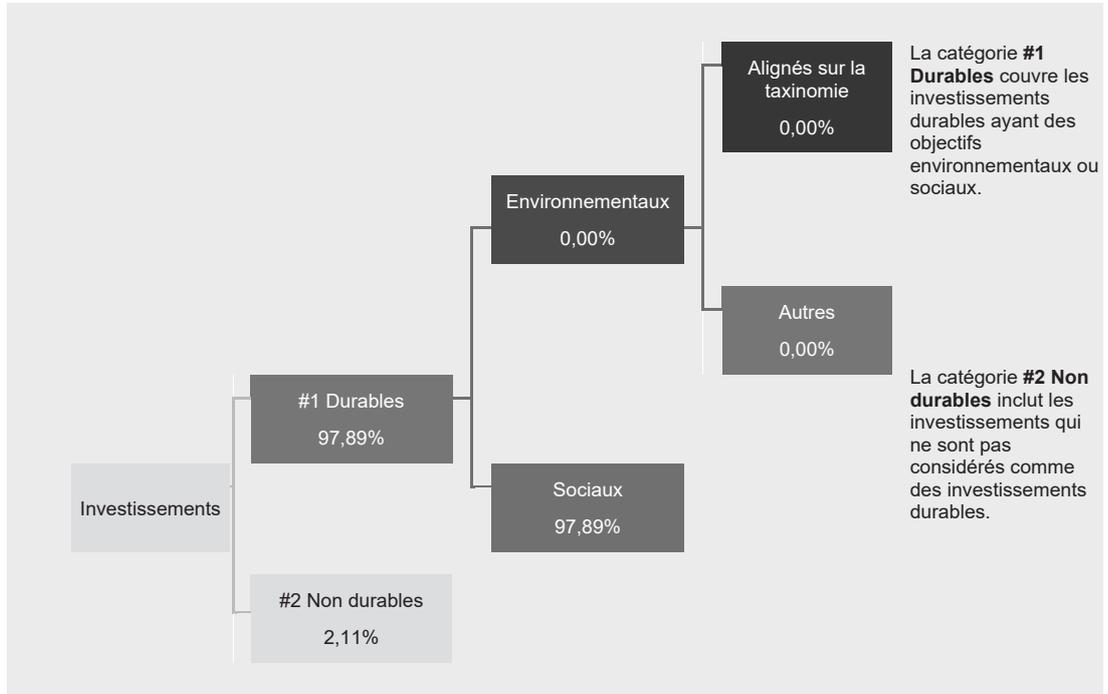
97,89 % de la VNI du portefeuille ont contribué à l'objectif d'investissement durable.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

97,89 % du portefeuille du Fonds ont contribué à l'objectif d'investissement durable. Parmi ces investissements durables, 97,89 % avaient un objectif social.

La partie restante (2,11 %) n'a pas contribué à cet objectif et se composait d'actifs liquides détenus dans le but de répondre aux besoins quotidiens du Fonds ainsi que d'instruments dérivés utilisés à des fins de couverture.



● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Au 30 juin 2023, les principaux secteurs et sous-secteurs du Fonds, à l'exclusion des liquidités et des instruments dérivés, étaient les suivants :

Principal secteur	% des actifs
Obligations d'État	68,15%
Finance	26,74%
Immobilier	2,13%
Biens de consommation courante	0,87%
Principal sous-secteur	% des actifs
Obligations d'État	68,15%
Banques	21,46%
Services financiers	5,29%
FPI diversifiées	2,13%
Produits alimentaires	0,87%



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des **activités économiques** pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;

- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;

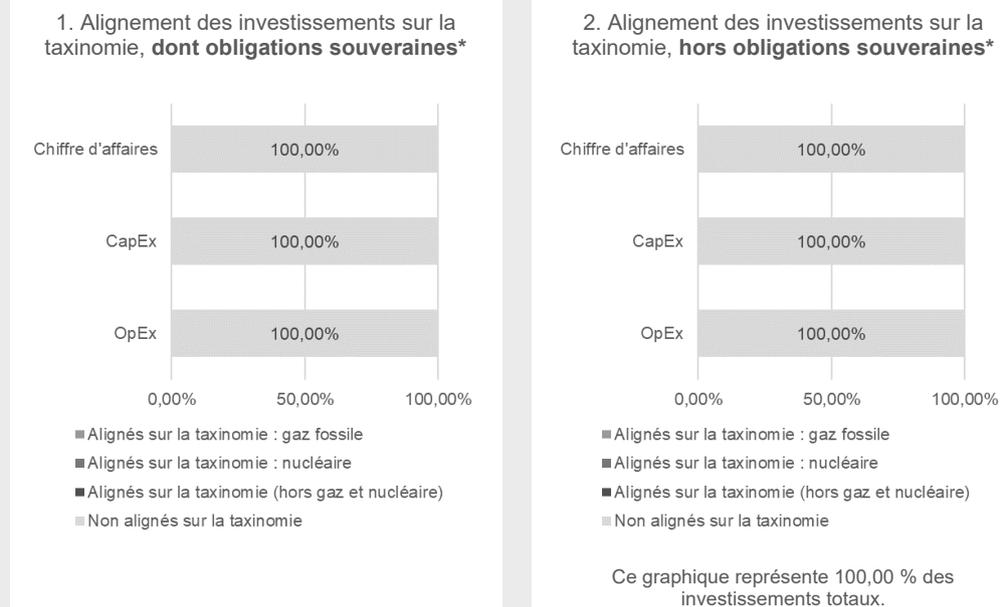
-des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Le Fonds n'a procédé à aucun investissement durable ayant un objectif environnemental aligné sur la taxinomie de l'UE.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ?¹

- Oui
- Dans l'énergie nucléaire
- Dans le gaz fossile
- Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

¹Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Le Fonds n'a pas investi dans des activités transitoires et habilitantes telles que définies à l'article 16 et à l'article 10, paragraphe 2, du règlement de l'UE relatif à la taxinomie.

● **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Sans objet.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sans objet.

 Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Dans la mesure où le fonds a pour objectif de réaliser des investissements socialement durables, tous les avoirs (à l'exception des liquidités et des produits dérivés) ont été considérés comme des investissements socialement durables au sens du règlement SFDR (2.17). Ainsi, la proportion d'investissements socialement durables s'établissait à 97,89 %.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « non durables », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements relevant de la catégorie « #2 Non durables » comprenaient les liquidités (liquidités détenues à titre accessoire, dépôts bancaires, instruments du marché monétaire et fonds du marché monétaire) détenues afin de répondre aux exigences quotidiennes du Fonds ainsi que les instruments dérivés utilisés à des fins de couverture.

En ce qui concerne les produits dérivés, le Gestionnaire de portefeuille a déterminé l'actif sous-jacent correspondant et, le cas échéant, soumis l'actif concerné à toutes les analyses ESG pertinentes en fonction de la nature de l'actif sous-jacent. Afin d'éviter toute ambiguïté, le Gestionnaire de portefeuille s'est assuré que l'actif sous-jacent de tout instrument dérivé utilisé pour une gestion efficace du portefeuille était qualifié d'investissement durable.

Si le Gestionnaire de portefeuille n'était pas en mesure de déterminer la qualité ESG de l'actif sous-jacent en raison de sa nature (p. ex. un contrat de change à terme à des fins de couverture), le Gestionnaire de portefeuille évaluait les caractéristiques ESG d'une contrepartie au contrat du produit dérivé. Si une contrepartie était une filiale qui ne rendait pas compte séparément de ses caractéristiques ESG, les caractéristiques ESG utilisées étaient celles de la société mère. Le Fonds n'a pas contracté de produits dérivés avec des institutions financières qui ne répondaient pas aux critères ESG du Gestionnaire de portefeuille. Pour être considérée comme contrepartie éligible, l'institution financière doit répondre à au moins deux des critères suivants :

- Notation ESG selon MSCI de « BBB » ou supérieure ou, en l'absence d'une notation de MSCI, notation supérieure à celle de la moyenne du secteur dans le classement opéré par un autre fournisseur de données ESG ;
- Signataire des Principes de l'Équateur ;
- Signataire du groupe de travail sur les informations financières liées au climat (Task Force on Climate-related Financial Disclosures) ; et
- Engagement à mettre en place une initiative Science Based Targets (« SBTi »), c.-à-d. des objectifs fondés sur des données scientifiques.

Pour les actifs liquides, le Gestionnaire de portefeuille applique des garanties environnementales et sociales minimales en vérifiant que les contreparties utilisées pour le placement des dépôts respectent les garanties de la taxinomie de l'UE, telles qu'évaluées par MSCI. Les contreparties ne répondant pas à ces critères n'ont pas été utilisées par le Fonds.

La proportion limitée d'investissements inclus dans la catégorie « #2 Non durables » et les garanties minimales applicables n'ont pas affecté la réalisation des objectifs d'investissement durable du Fonds sur une base continue.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre l'objectif d'investissement durable au cours de la période de référence ?

Plusieurs éléments contraignants de la stratégie d'investissement ont contribué à la réalisation de l'objectif social du Fonds :

- Afin de garantir que le Fonds investisse au moins 75 % de sa VNI dans des obligations dites sociales, les gestionnaires de portefeuille ont mis en œuvre un processus de sélection des titres en plusieurs étapes. Tout d'abord, les gestionnaires ont vérifié que toutes les dépenses éligibles d'une obligation étaient effectivement durables et contribuaient positivement à la réalisation des objectifs sociaux. Les gestionnaires ont ensuite veillé à ce que ni les projets ni l'émetteur ne portent atteinte de manière significative à d'autres objectifs environnementaux ou sociaux. L'émetteur ne peut pas non plus être impliqué dans des activités économiques nuisibles ou des controverses. Le fait que le Fonds puisse allouer jusqu'à 25 % de sa VNI à des obligations qui ne sont pas qualifiées de sociales a permis aux Gestionnaires de portefeuille d'investir dans d'autres instruments qui contribuaient positivement aux objectifs sociaux, tels que des obligations émises par des « pure players ».

- L'équipe de gestion du portefeuille a utilisé de nombreux outils informatiques afin de déterminer la composition du portefeuille de manière à ce qu'il contribue à l'objectif d'investissement durable. En s'appuyant sur des données internes et externes (par exemple, des ensembles de données MSCI), le Gestionnaire de portefeuille a évalué quels émetteurs étaient éligibles (ou non) à être détenus dans le portefeuille. Par exemple, les États souverains classés comme « non libres » dans l'indice Freedom House ou en retard en matière de performance environnementale (émetteurs souverains qui se situaient dans les derniers 20 % du classement établi par leur outil exclusif, l'indice de transition énergétique et environnementale (EETI)) ou les entreprises de services publics qui tirent des niveaux inacceptables de revenus des combustibles fossiles et n'ont pas d'objectifs ambitieux en

matière de décarbonation ont été exclus de l'univers investissable (une liste complète des exclusions est disponible dans l'information précontractuelle du Fonds).

- L'engagement a fait partie intégrante de l'approche du Fonds en matière de développement durable et de gestion ESG. Bien que tous nos engagements soient énumérés ci-dessus, dans la section « Comment les indicateurs de durabilité se sont-ils comportés ? », l'exemple suivant permet de mettre en évidence l'approche des gestionnaires de portefeuille. Au cours de la période sous revue, les Gestionnaires de portefeuille se sont engagés auprès de la Commission européenne (CE) afin de mieux comprendre les garanties mises en place pour que le produit de l'émission d'obligations vertes ne soit pas détourné et qu'il soit certain d'être dépensé pour des projets verts éligibles. La CE a répondu qu'elle travaillait en étroite collaboration avec les États membres et les autres institutions de l'Union européenne (UE) afin de garantir la mise en place de systèmes de gestion et de contrôle appropriés. En outre, des audits et des contrôles sur place sont effectués et si des lacunes sont constatées, les paiements des fonds de l'UE peuvent être suspendus.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Sans objet.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.

Franklin European Total Return Fund (le « Fonds »)

Identifiant d'entité juridique :
4HIOY1ECMPB3YDFIY329



**FRANKLIN
TEMPLETON**

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

OUI

Il a réalisé des **investissements durables** ayant un **objectif environnemental** : 0,00%

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables** ayant un **objectif social** : 0,00%

NON

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 26,16% d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Au cours de la période examinée, le Fonds a favorisé les caractéristiques environnementales et sociales par une combinaison d'exclusions, d'investissements dans les meilleurs émetteurs de leur catégorie et d'engagement :

* Afin de promouvoir les économies d'énergie et la réduction des émissions de gaz à effet de serre (GES), l'équipe de gestion du portefeuille a cherché à s'exposer à ce qu'elle a appelé les champions environnementaux. Ces émetteurs souverains ont été qualifiés de champions de l'environnement et ont été classés dans les 20 % supérieurs de leur groupe, sur la base de facteurs environnementaux incluant notamment les émissions de GES, l'intensité énergétique, la protection de la biodiversité, la pollution de l'air et leur bouquet d'énergies renouvelables. Pour les entreprises émettrices, il s'agissait de celles qui s'étaient classées dans les 20 % les plus performants de leur groupe sur le critère de l'intensité des émissions de GES. À la clôture de la période de référence, l'allocation du Fonds aux champions de l'environnement s'élevait à 37,5 % de sa valeur nette d'inventaire (VNI).

* En outre, nous retirons de l'univers investissable les 20 % d'émetteurs les moins performants en matière environnementale. En outre, le Fonds s'est également abstenu d'investir dans des émetteurs dont l'exposition à l'extraction de combustibles fossiles ou à la production d'énergie à partir de combustibles fossiles dépassait la limite acceptable de l'équipe d'investissement (telle que décrite dans les déclarations précontractuelles du Fonds : par exemple, toute société qui tire plus de 5 % de ses revenus de l'extraction de charbon thermique est considérée comme non investissable).

* Afin de soutenir la protection de la biodiversité et de promouvoir une gestion responsable des déchets (en particulier des déchets plastiques), ces sujets ont été abordés lors des engagements approfondis de l'équipe de gestion des investissements avec des émetteurs issus de secteurs ayant un impact significatif sur la biodiversité (tels que l'alimentation et les boissons). De plus amples détails sont fournis ci-dessous, dans la section « Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ? ». En outre, le Fonds a évité d'investir dans des émetteurs ayant un impact négatif sur les zones sensibles du point de vue de la biodiversité.

* Au cours de la période sous revue, le Fonds a continué à s'aligner sur de nombreuses normes internationales, en respectant le Pacte mondial des Nations unies, les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme et les principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (l'« OCDE ») à l'intention des entreprises multinationales.

* Enfin, l'équipe de gestion du portefeuille a lancé une campagne d'engagement pour promouvoir la parité hommes-femmes, en mettant l'accent sur l'écart de rémunération entre les hommes et les femmes et sur la place des femmes aux postes de direction. Ces efforts se poursuivront jusqu'au troisième trimestre 2023.

* Le Fonds s'est engagé à allouer un minimum de 10 % de sa valeur nette d'inventaire (VNI) à des investissements durables dans des activités économiques qui contribuent à des objectifs environnementaux et un minimum de 1 % à des activités économiques qui contribuent à des objectifs sociaux. Au cours de la période sous revue, 26,16 % de la VNI du Fonds ont été investis dans des

placements durables (voir la ventilation détaillée dans la section ci-dessous « Comment les indicateurs de durabilité se sont-ils comportés »). Ce résultat a été obtenu principalement grâce à des investissements dans des obligations vertes, sociales et de développement durable à utilisation du revenu déterminée, qui ont été explicitement émises pour financer un ensemble spécifique de projets environnementaux et/ou sociaux éligibles. L'investissement du Fonds dans une obligation à utilisation du revenu déterminée émise par les Pays-Bas, où les projets éligibles comprenaient l'adaptation au changement climatique. Le programme Delta, soutenu par le produit de cette obligation verte, vise à protéger le pays de faible altitude contre les inondations. Parmi les mesures innovantes, il convient de souligner la réintroduction de « larges digues vertes » le long de la côte, une solution de protection contre les inondations plus naturelle que le procédé traditionnel à base d'asphalte.

À cet égard, au 30 juin 2023, le Fonds allouait 98,67 % de ses actifs à des investissements alignés sur les caractéristiques E/S, tandis que les 1,33 % restants, qui n'étaient pas alignés sur les caractéristiques E/S, étaient constitués de liquidités et d'instruments dérivés.

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

(sauf indication contraire, toutes les valeurs sont en date du 30 juin 2023)

- Les indicateurs d'exposition aux principales incidences négatives (les « PIN ») par rapport à l'indice de référence de Bloomberg Euro Aggregate Index. Veuillez vous référer aux valeurs affichées dans la section « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? » qui représentent la performance des indicateurs au 30 juin 2023.

- La liste des émetteurs, avec lesquels Franklin Templeton Investment Management Limited et Franklin Advisers, Inc. (les « Gestionnaires de portefeuille ») ont engagé un dialogue entre le 1er juillet 2022 et le 30 juin 2023 : 1. ABANCA CORP BANCARIA SA, 2. ABERTIS FINANCE BV, 3. AEROPORTI DI ROMA SPA, 4. AIB GROUP PLC, 5. ALTICE FRANCE SA, 6. AROUNDTOWN SA, 7. ASTM SPA, 8. AUTOSTRADE PER LITALIA, 9. AXA SA, 10. AXALTA COATING, 11. BANK OF AMERICA CORP, 12. BELFIUS BANK SA/NV, 13. BELGIUM KINGDOM, 14. BNP PARIBAS, 15. RÉP. FÉDÉRALE DEUTSCHLAND, 16. CAB, 17. CAIXABANK SA, 18. CARREFOUR SA, 19. CELLNEX TELECOM SA, 20. CENTURION BIDCO SPA, 21. COCA-COLA EUROPACIFIC, 22. COCA-COLA HBC FINANCE BV, 23. COOPERATIEVE RABOBANK UA, 24. CPI PROPERTY GROUP SA, 25. CREDIT AGRICOLE ASSRNCES, 26. CREDIT AGRICOLE SA, 27. CREDIT MUTUEL ARKEA, 28. CREDIT SUISSE GROUP AG, 29. CROATIA, 30. CROWN EURO HOLDINGS SA, 31. CZECH REPUBLIC, 32. DEUTSCHE BAHN FIN GMBH, 33. NETHERLANDS GOVERNMENT, 34. ELIA TRANSMISSION BE, 35. ENEL FINANCE INTL NV, 36. ERSTE GROUP BANK AG, 37. EUROPEAN UNION, 38. GOLDMAN SACHS GROUP INC, 39. HEIMSTADEN BOSTAD, 40. IBERDROLA FINANZAS SAU, 41. IBM CORP, 42. ING GROEP NV, 43. INLI, 44. ITELYUM REGENERATION SPA, 45. JDE PEETS NV, 46. LINCOLN FINANCING SARL, 47. LLOYDS BANKING GROUP PLC, 48. NATIONWIDE BLDG SOCIETY, 49. NATWEST GROUP PLC, 50. NESTLE FINANCE INTL LTD, 51. NIDDA HEALTHCARE HOLDING, 52. NOKIA OYJ, 53. NYKREDIT REALKREDIT AS, 54. ORANGE SA, 55. ORSTED A/S, 56. PENSION INSURANCE, 57. PROGROUP AG, 58. REPUBLIC OF AUSTRIA, 59. REPUBLIC OF CYPRUS, 60. REPUBLIC OF ESTONIA, 61. REPUBLIC OF ICELAND, 62. REPUBLIC OF LATVIA, 63. REPUBLIC OF LITHUANIA, 64. ROMANIA, 65. SCHOELLER PACKAGING, 66. SIEMENS FINANCIERINGSMAT, 67. SLOVAK REPUBLIC, 68. SMITHS GROUP PLC, 69. SOCIETE GENERALE, 70. STANDARD INDUSTRIES INC, 71. STELLANTIS NV, 72. SUEZ, 73. TEAMSYSYSTEM SPA, 74. TELEFONICA EUROPE BV, 75. THAMES WATER UTIL FIN, 76. UPJOHN FINANCE BV, 77. VERISURE HOLDING AB, 78. VINCI SA, 79. VIVION INVESTMENTS, 80. VODAFONE GROUP PLC, 81. VOLKSWAGEN FIN SERV AG.

Nom de l'ICP de durabilité	Valeur
Pourcentage d'investissements dans des obligations vertes	20,94%
Pourcentage d'investissements dans des obligations sociales	4,21%
Pourcentage d'investissements dans des obligations durables	1,00%
Pourcentage d'investissements dans des obligations émises par les meilleurs émetteurs de leur catégorie (les « champions environnementaux »)	37,50%
Pourcentage d'investissement dans des émetteurs exposés ou liés à des secteurs exclus (titres dont le pourcentage de revenus provenant de secteurs exclus a dépassé les limites imposées par le prospectus après l'achat initial, ce qui a déclenché un plan de désinvestissement des titres en temps voulu, en tenant compte de l'intérêt supérieur des actionnaires).	0,16%
Le nombre d'émetteurs dans lesquels les Gestionnaires de portefeuille ont investi	81,00

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Sans objet car il n'y a pas eu de périodes de référence antérieures.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

L'objectif des investissements durables consistait notamment à financer :

- l'utilisation efficace de l'énergie, des matières premières, de l'eau et des terres ;
- la production d'énergies renouvelables ;
- la réduction des déchets et des émissions de gaz à effet de serre, et la diminution de l'impact des activités économiques sur la biodiversité ;
- le développement d'une économie circulaire ;
- la lutte contre les inégalités et la promotion de la cohésion sociale ;
- l'intégration sociale ;
- les bonnes relations de travail ; ou
- les investissements dans le capital humain, notamment dans les communautés défavorisées.

Les investissements durables du Fonds comprenaient une allocation minimale de 10 % de son portefeuille dans des investissements durables dans des activités économiques qui ont contribué à des objectifs environnementaux.

Pour ce faire, le Fonds a investi dans des obligations jugées comme étant vertes ou dans tout autre titre dont :

- les produits ont été utilisés pour des projets environnementaux éligibles ;
- le cadre de référence appliquait des normes internationales (dont, notamment, les principes applicables aux obligations vertes de l'International Capital Market Association (l'« ICMA »), la future norme européenne relative aux obligations vertes (« European Union Green Bond Standard », EU-GBS)) ; et
- les émetteurs n'ont pas causé de préjudice important à d'autres objectifs environnementaux et sociaux, tout en appliquant des pratiques de bonne gouvernance.

L'utilisation du produit de ces obligations a été clairement définie et alignée sur les objectifs susmentionnés.

En outre, le Fonds s'est engagé à prévoir une allocation minimale de 1 % de son portefeuille à des investissements durables sur le plan social. Pour ce faire, le Fonds a investi dans des obligations labellisées comme étant « sociales » ou dans tout autre titre dont :

- les produits ont été utilisés pour des projets sociaux éligibles ;
- le cadre de référence appliquait des normes internationales (dont, notamment, les principes applicables aux obligations sociales de l'ICMA) ;
- les émetteurs n'ont pas causé de préjudice important à d'autres objectifs environnementaux et sociaux, tout en appliquant des pratiques de bonne gouvernance.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les Gestionnaires de portefeuille ont recouru à des outils d'analyse de données développés en interne et à une recherche qualitative afin de garantir un alignement sur les principes consistant à « ne pas causer de préjudice important » à l'échelle du portefeuille.

Tous les émetteurs d'obligations ont fait l'objet d'un suivi réalisé à l'aide d'une application d'analyse du risque des principales incidences négatives (la « PAI Risk App »). Celle-ci utilisait des données de divers fournisseurs tiers pour identifier les émetteurs impliqués dans des activités économiques causant des préjudices et/ou des litiges et a exclu ces émetteurs de l'univers d'investissement.

Un second outil, développé en interne et baptisé Indice de transition énergétique et environnementale (l'« EETI »), classait le reste des émetteurs souverains de l'univers en fonction de leurs émissions de gaz à effet de serre et de leur intensité. Les émetteurs souverains se retrouvant dans les derniers 20 % de leur groupe, sur la base de leur EETI, ont été exclus de l'univers d'investissement. Un autre outil, l'application ESG Credit App, classait les entreprises émettant des obligations en fonction de leurs émissions de gaz à effet de serre et de leur intensité de gaz à effet de serre à l'aide de différents points de données, tels que les émissions de gaz à effet de serre de catégories 1 et 2 et les trajectoires historiques des émetteurs. Les sociétés émettrices qui se trouvaient dans les derniers 20 % de l'univers d'investissement (c.-à-d. celles accusant un retard en matière climatique) à l'issue du classement d'ESG Credit App étaient également exclues du portefeuille.

Par ailleurs, les émetteurs souverains ont été soumis à des tests évaluant leur niveau en matière de libertés politiques et/ou de corruption.

Pour sélectionner les investissements durables, en particulier la part de 11 % du portefeuille du Fonds visant des objectifs environnementaux et sociaux, les Gestionnaires de portefeuille ont appliqué des évaluations qualitatives complémentaires (fondées sur des recherches internes ou des opinions tierces externes) à l'émetteur et aux projets, pour déterminer leur admissibilité en fonction du principe de « ne pas causer de préjudice important ».

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Lors de l'évaluation de la conformité des investissements du Fonds avec le principe « ne pas causer de préjudice important », les Gestionnaires de portefeuille prenaient en compte tous les indicateurs PIN obligatoires du tableau 1 de l'annexe I des normes techniques de réglementation (« RTS ») du SFDR, dans la mesure où ils étaient pertinents pour les investissements envisagés par le Fonds, ainsi que tout autre point de données considéré par les Gestionnaires de portefeuille comme des indicateurs d'incidence négative. Les Gestionnaires de portefeuille effectuaient cette analyse pour chaque investissement durable, de sorte que la pertinence et l'importance des indicateurs des PIN peuvent varier d'un investissement à l'autre. Les émetteurs considérés comme étant non-respectueux de ces indicateurs n'étaient pas considérés comme des investissements durables.

Lors de leur évaluation des obligations vertes et sociales éligibles, les Gestionnaires de portefeuille ont examiné et documenté l'importance des principales incidences négatives concernées pour le projet ainsi que la mesure dans laquelle la mise en œuvre du projet affectait les perspectives globales de l'émetteur en ce qui concerne les principales incidences négatives.

Par exemple, lorsqu'ils investissaient dans une obligation verte dont l'utilisation des revenus visait le développement de sources d'énergie renouvelable (p. ex. des panneaux solaires/photovoltaïques), les Gestionnaires de portefeuille s'assuraient que les projets financés réduisaient l'exposition aux principales incidences négatives liées aux émissions de gaz à effet de serre.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Les investissements réalisés dans des obligations émises par des pays souverains n'étaient pas soumis aux principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (l'« OCDE ») à l'intention des entreprises multinationales ni aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme.

En ce qui concerne les obligations émises par des entreprises, les investissements durables étaient alignés sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales ainsi que sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme.

Cet alignement a fait l'objet d'un suivi constant réalisé à l'aide de données de MSCI et d'ISS. Les violations identifiées par ces prestataires de services étaient signalées dans le système de conformité des investissements en vue d'un examen ultérieur par les Gestionnaires de portefeuille. Lorsque l'examen de la diligence raisonnable prouvait que l'émetteur n'était pas en conformité avec les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, l'émetteur était considéré comme non investissable.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les indicateurs des PIN ont été pris en compte dans le but :

- **d'identifier les meilleurs émetteurs de leur catégorie ;**
- **restreindre l'univers d'investissement du Fonds ;**
- **donner une orientation générale aux engagements thématiques ; et**
- **appliquer des exclusions.**

Identification des meilleurs émetteurs

Le Fonds recherchait une exposition aux obligations d'entreprises et souveraines considérées comme des champions environnementaux par les Gestionnaires de portefeuille. Les « champions environnementaux » étaient identifiés à l'aide de deux classements ESG exclusifs :

- l'EETI a classé les émetteurs souverains en utilisant différents points de données, et notamment leur efficacité énergétique, la conservation de leur capital naturel et leurs performances en matière d'énergies renouvelables, l'intensité de gaz à effet de serre (émissions normalisées par produit intérieur brut, CO₂e/PIB) ; et
- l'application ESG Credit App classait les entreprises émettrices en fonction de leurs émissions de gaz à effet de serre et de leur intensité de gaz à effet de serre à l'aide de différents points de données, tels que les émissions de gaz à effet de serre de catégories 1 et 2 et les trajectoires historiques des émetteurs.

Restreindre l'univers d'investissement du Fonds

Les émetteurs souverains qui se retrouvent dans les 20 % inférieurs de l'univers d'investissement à l'issue du classement EETI et les entreprises se trouvant dans les 20 % inférieurs de l'univers d'investissement (c.-à-d. celles accusant un retard en matière climatique) à l'issue du classement de l'application ESG Credit étaient également exclus du portefeuille.

Orientation générale donnée aux engagements thématiques

Les Gestionnaires de portefeuille respectent leur engagement à engager le dialogue sur une année civile, à compter du 1er janvier 2023, auprès des 5 % des positions actives considérées comme affichant une sous-performance en termes d'exposition globale en référence aux indicateurs obligatoires applicables des principales incidences négatives.

Application d'exclusions.

Le Fonds tenait également compte des violations du Pacte mondial des Nations Unies et de l'exposition aux armes controversées aux fins de l'application des exclusions ESG spécifiques.

Les mesures des PIN sont celles du 30 juin 2023.

Indicateurs de PAI	Unité de mesure	Valeur	Couverture
Émissions de GES : Scope 1 en EUR	tCO ₂ e	5 546,49	39,59%
Émissions de GES de référence : Scope 1 en EUR	tCO ₂ e	16 024,10	21,55%
Émissions de GES : Scope 2 en EUR	tCO ₂ e	3 050,13	39,59%
Émissions de GES de référence : Scope 2 en EUR	tCO ₂ e	2 620,78	21,55%
Émissions de GES : Scope 3 est. en EUR	tCO ₂ e	98 183,30	39,59%
Émissions de GES de référence : Scope 3 est. en EUR	tCO ₂ e	138 329,00	21,54%

Indicateurs de PAI	Unité de mesure	Valeur	Couverture
Émissions de GES : Scopes 1 & 2 en EUR	tCO2e	8 596,63	39,59%
Émissions de GES de référence : Scopes 1 & 2 en EUR	tCO2e	18 644,80	21,55%
Émissions de GES : Émissions totales en EUR	tCO2e	106 780,00	39,59%
Émissions de GES de référence : Émissions totales en EUR	tCO2e	156 974,00	21,55%
Empreinte carbone 1 & 2 en EUR	tCO2e/M€ investis	16,70	39,59%
Empreinte carbone 1 & 2 de référence, en EUR	tCO2e/M€ investis	69,60	21,55%
Empreinte carbone est. en EUR	tCO2e/M€ investis	207,41	39,59%
Empreinte carbone est. de référence, en EUR	tCO2e/M€ investis	502,20	21,55%
Intensité des GES 1 & 2 en EUR	tCO2e/M€ de CA	36,15	55,50%
Intensité des GES 1 & 2 de référence, en EUR	tCO2e/M€ de CA	75,39	34,21%
Intensité des GES est. en EUR	tCO2e/M€ de CA	542,88	55,50%
Intensité des GES est. de référence, en EUR	tCO2e/M€ de CA	785,59	34,21%
Exposition à des entreprises actives dans le secteur des combustibles fossiles.	Pourcentage du Fonds investi	2,25%	53,57%
Exposition de l'indice de référence à des entreprises actives dans le secteur des combustibles fossiles.	Pourcentage du Fonds investi	2,70%	33,38%
Part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable.	Pourcentage du Fonds investi	71,48%	49,59%
Part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable de référence.	Pourcentage du Fonds investi	64,72%	29,85%
Intensité de consommation énergétique : Agriculture en EUR	GWh par million € de CA	0,00	33,05%
Intensité de consommation énergétique de référence : Agriculture en EUR	GWh par million € de CA	0,00	22,15%
Intensité de consommation énergétique : Industrie minière en EUR	GWh par million € de CA	0,00	33,05%
Intensité de consommation énergétique de référence : Industrie minière en EUR	GWh par million € de CA	1,33	22,15%
Intensité de consommation énergétique : Secteur manufacturier en EUR	GWh par million € de CA	0,08	33,05%
Intensité de consommation énergétique de référence : Secteur manufacturier en EUR	GWh par million € de CA	0,51	22,15%
Intensité de consommation énergétique : Électricité en EUR	GWh par million € de CA	1,00	33,05%
Intensité de consommation énergétique de référence : Électricité en EUR	GWh par million € de CA	3,60	22,15%
Intensité de consommation énergétique : Eau en EUR	GWh par million € de CA	0,00	33,05%
Intensité de consommation énergétique de référence : Eau en EUR	GWh par million € de CA	3,95	22,15%
Intensité de consommation énergétique : Construction en EUR	GWh par million € de CA	0,18	33,05%
Intensité de consommation énergétique de référence : Construction en EUR	GWh par million € de CA	0,23	22,15%
Intensité de consommation énergétique : Négoce et véhicules en EUR	GWh par million € de CA	0,00	33,05%
Intensité de consommation énergétique de référence : Négoce et véhicules en EUR	GWh par million € de CA	0,33	22,15%
Intensité de consommation énergétique : Transports et entreposage en EUR	GWh par million € de CA	0,12	33,05%

Indicateurs de PAI	Unité de mesure	Valeur	Couverture
Intensité de consommation énergétique de référence : Transports et entreposage en EUR	GWh par million € de CA	0,51	22,15%
Intensité de consommation énergétique : Immobilier en EUR	GWh par million € de CA	0,11	33,05%
Intensité de consommation énergétique de référence : Immobilier en EUR	GWh par million € de CA	0,44	22,15%
Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Pourcentage du Fonds investi	0,00%	53,57%
Activités de l'indice de référence ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Pourcentage du Fonds investi	0,18%	33,38%
Rejets dans l'eau en EUR	Tonnes en EUR	0,00	0,00%
Rejets dans l'eau de référence, en EUR	Tonnes en EUR	0,00	0,21%
Déchets dangereux en EUR	Tonnes en EUR	0,19	13,70%
Déchets dangereux de référence, en EUR	Tonnes en EUR	8,81	8,08%
Violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE	Pourcentage du Fonds investi	0,00%	54,50%
Violations, au sein de l'indice de référence, des principes du Pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE	Pourcentage du Fonds investi	0,42%	33,26%
Absence de processus et de mécanismes de conformité pour garantir le respect des principes du Pacte mondial des Nations Unies (UNGC) et les principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales.	Pourcentage du Fonds investi	15,78%	53,57%
Absence, au sein de l'indice de référence, de processus et de mécanismes de conformité pour garantir le respect des principes du Pacte mondial des Nations Unies (UNGC) et les principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales.	Pourcentage du Fonds investi	10,98%	33,38%
Écarts de rémunération hommes/femmes non ajustés	Écarts moyens de rémunération hommes/femmes non ajustés des entreprises bénéficiaires des investissements	16,42%	19,03%
Écarts de rémunération hommes/femmes non ajustés de l'indice de référence	Écarts moyens de rémunération hommes/femmes non ajustés des entreprises bénéficiaires des investissements	16,64%	8,89%
Mixité du conseil d'administration	Pourcentage moyen de femmes au conseil d'administration	39,09%	53,57%
Mixité des conseils d'administration au sein de l'indice de référence	Pourcentage moyen de femmes au conseil d'administration	38,42%	27,31%
Exposition à des armes controversées	Pourcentage du Fonds investi	0,00%	53,57%
Exposition de l'indice de référence à des armes controversées	Pourcentage du Fonds investi	0,00%	33,38%



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Les principaux investissements de ce Fonds, à l'exclusion des liquidités et des produits dérivés, ont été les suivants :

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 2022-07-01 - 2023-06-30.

Investissements les plus importants	Secteur	% des actifs	Pays
Bundesobligation 10/10/2025 REG S	Obligations d'État	6,83%	Allemagne
Spain Government Bond 1.25% 10/31/2030 144A REG S	Obligations d'État	6,21%	Espagne
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0.10% 04/15/2023 INDEX LINKED TO CPTFEMU REG S	Obligations d'État	3,68%	Allemagne
Nykredit Realkredit AS 5% 10/01/2053 REG S	Finance	2,63%	Danemark
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 08/15/2030 REG S	Obligations d'État	2,51%	Allemagne
European Union 07/04/2035 REG S	Obligations d'État	2,39%	Supranational
Nykredit Realkredit AS 3.5% 10/01/2053 REG S	Finance	2,23%	Danemark
Iceland Government International Bond 04/15/2028 REG S	Obligations d'État	2,03%	Islande
Franklin Euro Green Bond UCITS ETF	Finance	1,98%	Irlande
Societe Du Grand Paris EPIC 11/25/2030 REG S	Obligations d'État	1,92%	France
Estonia Government International Bond .125% 06/10/2030 REG S	Obligations d'État	1,85%	Estonie
Spain Government Bond 2.55% 10/31/2032 144A REG S	Obligations d'État	1,68%	Espagne
Romanian Government International Bond 2.625% 12/02/2040 REG S	Obligations d'État	1,55%	Roumanie
Nykredit Realkredit AS 4% 10/01/2053 REG S	Finance	1,46%	Danemark
Czech Republic Government Bond .45% 10/25/2023 REG S	Obligations d'État	1,46%	République tchèque



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

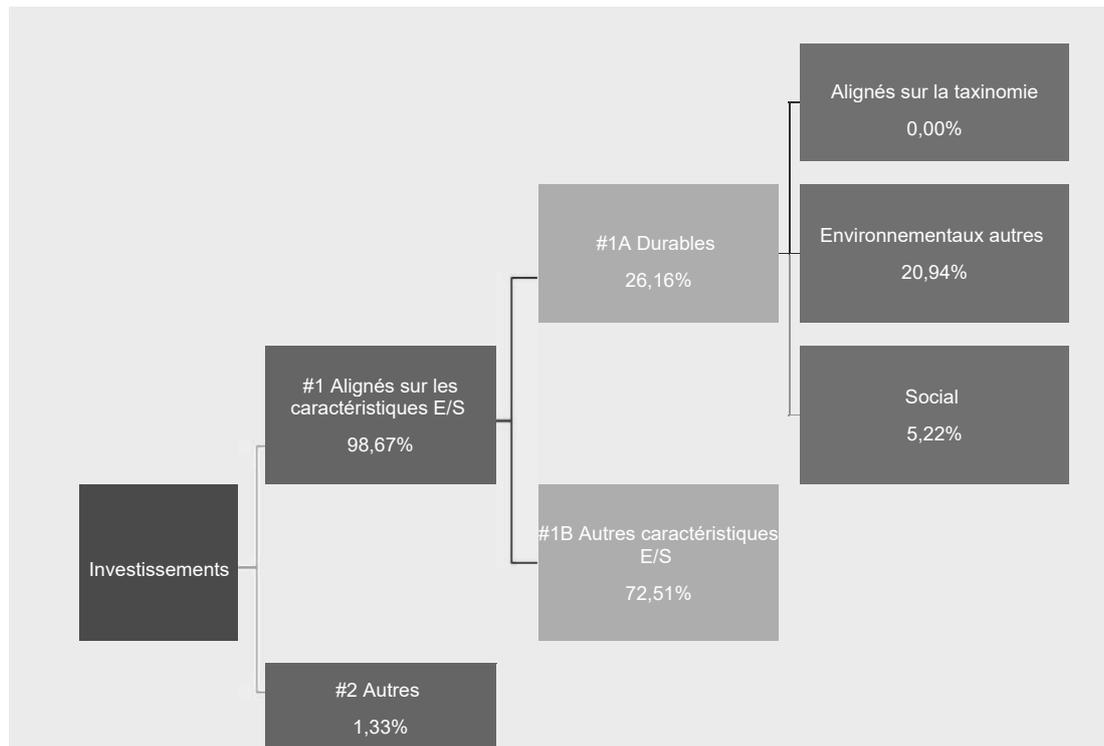
La proportion d'investissements durables s'établissait à 26,16 %.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

98,67 % du portefeuille du Fonds étaient alignés sur les caractéristiques E/S promues par le Fonds. La portion restante (1,33 %), non alignée sur les caractéristiques promues, se composait principalement d'actifs liquides détenus dans le but de répondre aux besoins quotidiens du Fonds, de produits dérivés à des fins de couverture, ou d'émetteurs dépourvus de notation ESG.

En plus du segment aligné sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales privilégiées, le Fonds a investi 26,16 % de son portefeuille dans des placements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- La sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- La sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Au 30 juin 2023, les principaux secteurs et sous-secteurs du Fonds, à l'exclusion des liquidités et des instruments dérivés, étaient les suivants :

Principal secteur	% des actifs
Obligations d'État	42,84%
Finance	33,86%
Industrie	4,53%
Services aux collectivités	4,45%
Santé	3,27%
Biens de consommation courante	2,45%
Services de communication	2,29%
Biens de consommation discrétionnaire	1,76%
Technologies de l'information	1,74%
Immobilier	1,12%
Matériaux	0,50%
Principal sous-secteur	% des actifs
Obligations d'État	42,84%
Banques	19,62%
Services financiers	7,30%
Assurances	4,82%
Services publics d'électricité	3,79%
Marchés financiers	2,13%
Services de télécommunications diversifiés	2,09%
Équipements et fournitures de soins de santé	1,86%
Conglomérats industriels	1,49%
Gestion et promotion immobilières	1,12%
Distribution et vente au détail de biens de consommation de base	1,11%
Logiciels	1,07%
Construction et ingénierie	0,99%
Automobiles	0,98%
Machines	0,78%

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Fonds n'a procédé à aucun investissement durable ayant un objectif environnemental aligné sur la taxinomie de l'UE.

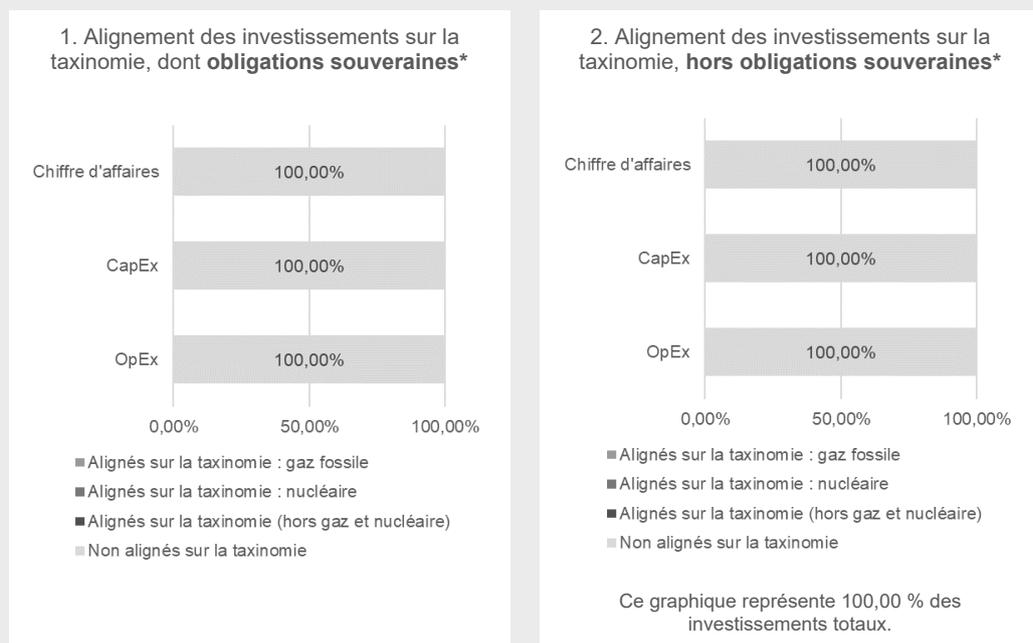
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ?¹

- Oui
 Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire
 Non

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires habilitantes ?

Le Fonds n'a pas investi dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Sans objet.

 Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

En accord avec sa stratégie d'investissement, à savoir l'engagement du Fonds à réaliser une proportion minimale d'« investissements durables » ayant un objectif environnemental conformément à l'article 2 paragraphe 17 du SFDR, 20,94 % du Fonds étaient constitués d'« investissements durables » ayant un objectif environnemental mais qui ne sont pas considérés comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements socialement durables s'établissait à 5,22 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

La proportion d'investissements relevant de la catégorie « 2 Autres » s'établissait à 1,33 % et comprenait des liquidités détenues dans le but de répondre aux besoins quotidiens du Fonds et d'instruments dérivés à des fins de couverture, pour lesquelles il n'y avait pas de garanties environnementales ou sociales minimales. Ce chiffre incluait également les émetteurs dépourvus de notation ESG.

Les investissements dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient également des instruments dérivés utilisés par le Fonds à des fins de couverture. Les déclarations précontractuelles du Fonds seront modifiées lors de la prochaine mise à jour du prospectus afin de clarifier ce point. Afin de lever toute ambiguïté, les instruments dérivés n'ont pas été utilisés par le Fonds pour promouvoir les caractéristiques E/S.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

La stratégie d'investissement du Fonds comportait de nombreux éléments contraignants qui ont contribué à la réalisation des caractéristiques environnementales qu'il promouvait :

* L'équipe de gestion du portefeuille a utilisé de nombreux outils informatiques afin de déterminer la composition du portefeuille de manière à ce qu'il soit aligné sur les caractéristiques environnementales et sociales promues. En s'appuyant sur des données internes et externes (par exemple, des ensembles de données MSCI), les Gestionnaires de portefeuille ont évalué quels émetteurs étaient éligibles (ou non) à être détenus dans le portefeuille. Par exemple, les États souverains classés comme « non libres » dans l'indice Freedom House ou en retard en matière de performance environnementale (émetteurs souverains qui se situaient dans les derniers 20 % du classement établi par leur outil exclusif, l'indice de transition énergétique et environnementale (EETI)) ou les entreprises de services publics qui tiraient des niveaux inacceptables de revenus des combustibles fossiles et n'avaient pas d'objectifs ambitieux en matière de décarbonation ont été exclus de l'univers investissable. Ainsi, les Gestionnaires de portefeuille n'ont pas investi dans des émetteurs qui :

- Enfreignent de manière répétée et grave les principes du Pacte mondial des Nations Unies, les principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme et les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales
- Sont assortis du statut « Non libre » selon l'indice Freedom House des émetteurs souverains ;
- Fabriquent des armes controversées, définies comme étant aveugles ; ou ceux qui fabriquent des composants destinés à être utilisés dans de telles armes ;
- Tirer plus de 5 % de leur chiffre d'affaires de la fabrication d'armes conventionnelles ;
- Produisent du tabac ou des produits liés au tabac ; ou ceux qui tirent des revenus de ces produits au-delà de la limite des Gestionnaires de portefeuille (5 %) ;
- Tirer plus de 5 % de leur chiffre d'affaires des jeux d'argent ou des divertissements pour adultes ;
- Tirer plus de 5 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique et de sa vente à des tiers ;
- Tirer plus de 5 % de leur chiffre d'affaires des combustibles fossiles les plus polluants ;
- Excèdent le niveau de tolérance de 30 % fixé par les Gestionnaires de portefeuille pour les combustibles fossiles ou le niveau de tolérance de 5 % pour le charbon thermique utilisé pour produire de l'électricité, ou ceux dont les objectifs de décarbonation de la production d'électricité manquent d'ambition ;
- Affectent négativement les zones sensibles en termes de biodiversité ; et
- Ont une notation ESG de CCC selon MSCI.

* L'engagement a fait partie intégrante de l'approche du Fonds en matière de développement durable et de gestion ESG. Bien que tous nos engagements soient énumérés ci-dessus, dans la section « Comment les indicateurs de durabilité se sont-ils comportés ? », l'exemple suivant permet de mettre en évidence l'approche des gestionnaires de portefeuille. Au cours de la période examinée, les Gestionnaires de portefeuille ont collaboré avec le Bureau autrichien de gestion de la dette afin de mieux comprendre la politique du pays en matière de durabilité. Au cours des réunions, les Gestionnaires de portefeuille ont discuté de l'importance des mesures d'adaptation au climat pour assurer la croissance à long terme de l'économie nationale, en utilisant l'impact du changement des conditions météorologiques sur la production d'énergie hydroélectrique comme exemple d'effets potentiellement négatifs qui peuvent être traités avec des solutions technologiques modernes. En outre, les Gestionnaires de portefeuille ont également soulevé la question de la crise de la biodiversité, qu'ils considéraient tout aussi importante que la crise du changement climatique. Par ailleurs, les Gestionnaires de portefeuille ont aussi engagé un dialogue avec les émetteurs des positions faisant partie des 5 % considérés comme affichant une sous-performance en termes d'exposition globale en référence aux indicateurs obligatoires applicables des principales incidences négatives.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Sans objet.

Franklin Euro Short Duration Bond Fund (le « Fonds »)

Identifiant d'entité juridique :
549300WUQJDZB0YAUO10



**FRANKLIN
TEMPLETON**

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

OUI

Il a réalisé des **investissements durables** ayant un **objectif environnemental** : 0,00%

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables** ayant un **objectif social** : 0,00%

NON

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 21,52% d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Au cours de la période examinée, le Fonds a favorisé les caractéristiques environnementales et sociales par une combinaison d'exclusions, d'investissements dans les meilleurs émetteurs de leur catégorie et d'engagement :

* Afin de promouvoir les économies d'énergie et la réduction des émissions de gaz à effet de serre (GES), l'équipe de gestion du portefeuille a cherché à s'exposer à ce qu'elle a appelé les champions environnementaux. Ces émetteurs souverains ont été qualifiés de champions de l'environnement et ont été classés dans les 20 % supérieurs de leur groupe, sur la base de facteurs environnementaux incluant notamment les émissions de GES, l'intensité énergétique, la protection de la biodiversité, la pollution de l'air et leur bouquet d'énergies renouvelables. Pour les entreprises émettrices, il s'agissait de celles qui s'étaient classées dans les 20 % les plus performants de leur groupe sur le critère de l'intensité des émissions de GES. À la clôture de la période de référence, l'allocation du Fonds aux champions de l'environnement s'élevait à 36,2 % de sa valeur nette d'inventaire (VNI).

* En outre, nous retirons de l'univers investissable les 20 % d'émetteurs les moins performants en matière environnementale. En outre, le Fonds s'est également abstenu d'investir dans des émetteurs dont l'exposition à l'extraction de combustibles fossiles ou à la production d'énergie à partir de combustibles fossiles dépassait la limite acceptable de l'équipe d'investissement (telle que décrite dans les déclarations précontractuelles du Fonds : par exemple, toute société qui tire plus de 5 % de ses revenus de l'extraction de charbon thermique est considérée comme non investissable).

* Afin de soutenir la protection de la biodiversité et de promouvoir une gestion responsable des déchets (en particulier des déchets plastiques), ces sujets ont été abordés lors des engagements approfondis de l'équipe de gestion des investissements avec des émetteurs issus de secteurs ayant un impact significatif sur la biodiversité (tels que l'alimentation et les boissons). De plus amples détails sont fournis ci-dessous, dans la section « Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ? ». En outre, le Fonds a évité d'investir dans des émetteurs ayant un impact négatif sur les zones sensibles du point de vue de la biodiversité.

* Au cours de la période sous revue, le Fonds a continué à s'aligner sur de nombreuses normes internationales, en respectant le Pacte mondial des Nations unies, les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme et les principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (l'« OCDE ») à l'intention des entreprises multinationales.

* Enfin, l'équipe de gestion du portefeuille a lancé une campagne d'engagement pour promouvoir la parité hommes-femmes, en mettant l'accent sur l'écart de rémunération entre les hommes et les femmes et sur la place des femmes aux postes de direction. Ces efforts se poursuivront jusqu'au troisième trimestre 2023.

* Le Fonds s'est engagé à allouer un minimum de 10 % de sa VNI à des investissements durables dans des activités économiques qui contribuent à des objectifs environnementaux et un minimum de 1 % à des activités économiques qui contribuent à des objectifs sociaux. Au cours de la période sous revue, 21,52 % de la VNI du Fonds ont été investis dans des placements durables (voir la

ventilation détaillée dans la section ci-dessous « Comment les indicateurs de durabilité se sont-ils comportés »). Ce résultat a été obtenu principalement grâce à des investissements dans des obligations vertes, sociales et de développement durable à utilisation du revenu déterminée, qui ont été explicitement émises pour financer un ensemble spécifique de projets environnementaux et/ou sociaux éligibles. L'investissement du Fonds dans une obligation à utilisation du revenu déterminée émise par le prêteur italien Intesa Sanpaolo, qui a d'ailleurs été la première banque du pays à émettre une obligation verte en 2017, en est un exemple. Une partie du produit des titres détenus dans le portefeuille a été affectée au soutien de l'économie circulaire, notamment au financement de processus de production utilisant des matériaux renouvelables ou recyclés, à la création de produits entièrement recyclables ou compostables, ainsi qu'à des solutions contribuant à prolonger la durée de vie ou les cycles d'utilisation des produits.

À cet égard, au 30 juin 2023, le Fonds allouait 96,95 % de ses actifs à des investissements alignés sur les caractéristiques E/S, tandis que les 2,88 % d'actifs restants, qui n'étaient pas alignés sur les caractéristiques E/S, étaient constitués de liquidités et d'instruments dérivés.

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

(sauf indication contraire, toutes les valeurs sont en date du 30 juin 2023)

- Les indicateurs d'exposition aux principales incidences négatives (les « PIN ») par rapport à l'indice de référence de Bloomberg Euro Aggregate (1-3Yr) Index. Veuillez vous référer aux valeurs affichées dans la section « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? » qui représentent la performance des indicateurs au 30 juin 2023.

- La liste des émetteurs, avec lesquels Franklin Templeton Investment Management Limited et Franklin Advisers, Inc. (les « Gestionnaires de portefeuille ») ont engagé un dialogue entre le 1er juillet 2022 et le 30 juin 2023 : 1. ABANCA CORP BANCARIA SA, 2. ABB FINANCE BV, 3. ABBVIE INC, 4. ABERTIS INFRASTRUCTURAS, 5. ALTICE FRANCE SA, 6. ARION BANKI HF, 7. AROUNDTOWN SA, 8. ASAHU GROUP HOLDINGS LTD, 9. ASTM SPA, 10. REPUBLIC OF AUSTRIA, 11. AUTOROUTES DU SUD DE LA, 12. AUTOSTRADA PER L'ITALIA, 13. AXA SA, 14. BACARDI LTD, 15. BANK OF AMERICA CORP, 16. BELFIUS BANK SA/NV, 17. BLACKSTONE PP EUR HOLD, 18. BNP PARIBAS, 19. RÉP. FÉDÉRALE DEUTSCHLAND, 20. CAIXABANK SA, 21. CARREFOUR BANQUE, 22. COCA-COLA HBC FINANCE BV, 23. CREDIT AGRICOLE SA, 24. CREDIT MUTUEL ARKEA, 25. CREDIT SUISSE AG LONDON, 26. CREDIT SUISSE GROUP AG, 27. CTP NV, 28. CZECH REPUBLIC, 29. DSV A/S, 30. ENEL SPA, 31. ERSTE GROUP BANK AG, 32. EUROPEAN INVESTMENT BANK, 33. EUROPEAN UNION, 34. GOLDMAN SACHS GROUP INC, 35. GRAND CITY PROPERTIES SA, 36. HEIMSTADEN BOSTAD AB, 37. HENKEL AG & CO KGAA, 38. IBM CORP, 39. ING GROEP NV, 40. ITELUM REGENERATION SPA, 41. LANDSBANKINN HF, 42. LLOYDS BANKING GROUP PLC, 43. LOGICOR FINANCING SARL, 44. LUMINOR BANK, 45. MORGAN STANLEY, 46. NATIONAL GRID NA INC, 47. NATWEST GROUP PLC, 48. NETHERLANDS GOVERNMENT, 49. NOVO NORDISK FINANCE NL, 50. NYKREDIT REALKREDIT AS, 51. ORANGE SA, 52. ORSTED A/S, 53. PERNOD RICARD SA, 54. Primrose Residential, 55. RCI BANQUE SA, 56. REPUBLIC OF CYPRUS, 57. ROMANIA, 58. SANTANDER UK GROUP HLDGS, 59. SCHNEIDER ELECTRIC SE, 60. SELP FINANCE SARL, 61. SIEMENS FINANCIERINGSMAT, 62. SMITHS GROUP PLC, 63. SOCIETE GENERALE, 64. SUEZ, 65. TELEFONICA EUROPE BV, 66. TENNET HOLDING BV, 67. THAMES WATER UTIL FIN, 68. TREASURY CERTIFICATES, 69. UPJOHN FINANCE BV, 70. VISA INC, 71. VITERRA FINANCE BV, 72. VIVION INVESTMENTS, 73. VODAFONE GROUP PLC, 74. VOLKSWAGEN FIN SERV AG.

Nom de l'ICP de durabilité	Valeur
Pourcentage d'investissements dans des obligations vertes	18,42%
Pourcentage d'investissements dans des obligations sociales	2,88%
Pourcentage d'investissements dans des obligations durables	0,22%
Pourcentage d'investissements dans des obligations émises par les meilleurs émetteurs de leur catégorie (les « champions environnementaux »)	36,20%
Pourcentage d'investissement dans des émetteurs exposés ou liés à des secteurs exclus (titres dont le pourcentage de revenus provenant de secteurs exclus a dépassé les limites imposées par le prospectus après l'achat initial, ce qui a déclenché un plan de désinvestissement des titres en temps voulu, en tenant compte de l'intérêt supérieur des actionnaires).	0,76%
Le nombre d'émetteurs dans lesquels les Gestionnaires de portefeuille ont investi	74,00

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Sans objet car il n'y a pas eu de périodes de référence antérieures.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

L'objectif des investissements durables consistait notamment à financer :

- l'utilisation efficace de l'énergie, des matières premières, de l'eau et des terres ;
- la production d'énergies renouvelables ;
- la réduction des déchets et des émissions de gaz à effet de serre, et la diminution de l'impact des activités économiques sur la biodiversité ;
- le développement d'une économie circulaire ;
- la lutte contre les inégalités et la promotion de la cohésion sociale ;
- l'intégration sociale ;
- les bonnes relations de travail ; ou
- les investissements dans le capital humain, notamment dans les communautés défavorisées.

Les investissements durables du Fonds comprenaient une allocation minimale de 10 % de son portefeuille dans des investissements durables dans des activités économiques qui ont contribué à des objectifs environnementaux.

Pour ce faire, le Fonds a investi dans des obligations jugées comme étant vertes ou dans tout autre titre dont :

- les produits ont été utilisés pour des projets environnementaux éligibles ;
- le cadre de référence appliquait des normes internationales (dont, notamment, les principes applicables aux obligations vertes de l'International Capital Market Association (l'« ICMA »), la future norme européenne relative aux obligations vertes (« European Union Green Bond Standard », EU-GBS)) ; et
- les émetteurs n'ont pas causé de préjudice important à d'autres objectifs environnementaux et sociaux, tout en appliquant des pratiques de bonne gouvernance.

L'utilisation du produit de ces obligations a été clairement définie et alignée sur les objectifs susmentionnés.

En outre, le Fonds s'est engagé à prévoir une allocation minimale de 1 % de son portefeuille à des investissements durables sur le plan social. Pour ce faire, le Fonds a investi dans des obligations labellisées comme étant « sociales » ou dans tout autre titre dont :

- les produits ont été utilisés pour des projets sociaux éligibles ;
- le cadre de référence appliquait des normes internationales (dont, notamment, les principes applicables aux obligations sociales de l'ICMA) ;
- les émetteurs n'ont pas causé de préjudice important à d'autres objectifs environnementaux et sociaux, tout en appliquant des pratiques de bonne gouvernance.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les Gestionnaires de portefeuille ont recouru à des outils d'analyse de données développés en interne et à une recherche qualitative afin de garantir un alignement sur les principes consistant à « ne pas causer de préjudice important » à l'échelle du portefeuille.

Tous les émetteurs d'obligations ont fait l'objet d'un suivi réalisé à l'aide d'une application d'analyse du risque des principales incidences négatives (la « PAI Risk App »). Celle-ci utilisait des données de divers fournisseurs tiers pour identifier les émetteurs impliqués dans des activités économiques causant des préjudices et/ou des litiges et a exclu ces émetteurs de l'univers d'investissement.

Un second outil, développé en interne et baptisé Indice de transition énergétique et environnementale (l'« EETI »), classait le reste des émetteurs souverains de l'univers en fonction de leurs émissions de gaz à effet de serre et de leur intensité. Les émetteurs souverains se retrouvant dans les derniers 20 % de leur groupe, sur la base de leur EETI, ont été exclus de l'univers d'investissement. Un autre outil, l'application ESG Credit App, classait les entreprises émettant des obligations en fonction de leurs émissions de gaz à effet de serre et de leur intensité de gaz à effet de serre à l'aide de différents points de données, tels que les émissions de gaz à effet de serre de catégories 1 et 2 et les trajectoires historiques des émetteurs. Les sociétés émettrices qui se trouvaient dans les derniers 20 % de l'univers d'investissement (c.-à-d. celles accusant un retard en matière climatique) à l'issue du classement d'ESG Credit App étaient également exclues du portefeuille.

Par ailleurs, les émetteurs souverains ont été soumis à des tests évaluant leur niveau en matière de libertés politiques et/ou de corruption.

Pour sélectionner les investissements durables, en particulier la part de 11 % du portefeuille du Fonds visant des objectifs environnementaux et sociaux, les Gestionnaires de portefeuille ont appliqué des évaluations qualitatives complémentaires (fondées sur des recherches internes ou des opinions tierces externes) à l'émetteur et aux projets, pour déterminer leur admissibilité en fonction du principe de « ne pas causer de préjudice important ».

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Lors de l'évaluation de la conformité des investissements du Fonds avec le principe « ne pas causer de préjudice important », les Gestionnaires de portefeuille prenaient en compte tous les indicateurs PIN obligatoires du tableau 1 de l'annexe I des normes techniques de réglementation (« RTS ») du SFDR, dans la mesure où ils étaient pertinents pour les investissements envisagés par le Fonds, ainsi que tout autre point de données considéré par les Gestionnaires de portefeuille comme des indicateurs d'incidence négative. Les Gestionnaires de portefeuille effectuaient cette analyse pour chaque investissement durable, de sorte que la pertinence et l'importance des indicateurs des PIN peuvent varier d'un investissement à l'autre. Les émetteurs considérés comme étant non-respectueux de ces indicateurs n'étaient pas considérés comme des investissements durables.

Lors de leur évaluation des obligations vertes et sociales éligibles, les Gestionnaires de portefeuille ont examiné et documenté l'importance des principales incidences négatives concernées pour le projet ainsi que la mesure dans laquelle la mise en œuvre du projet affectait les perspectives globales de l'émetteur en ce qui concerne les principales incidences négatives.

Par exemple, lorsqu'ils investissaient dans une obligation verte dont l'utilisation des revenus visait le développement de sources d'énergie renouvelable (p. ex. des panneaux solaires/photovoltaïques), les Gestionnaires de portefeuille s'assuraient que les projets financés réduisaient l'exposition aux principales incidences négatives liées aux émissions de gaz à effet de serre.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Les investissements réalisés dans des obligations émises par des pays souverains n'étaient pas soumis aux principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (l'« OCDE ») à l'intention des entreprises multinationales ni aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme.

En ce qui concerne les obligations émises par des entreprises, les investissements durables étaient alignés sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales ainsi que sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme.

Cet alignement a fait l'objet d'un suivi constant réalisé à l'aide de données de MSCI. Les violations identifiées par ce prestataire de services étaient signalées dans le système de conformité des investissements en vue d'un examen ultérieur par les Gestionnaires de portefeuille. Lorsque l'examen de la diligence raisonnable prouvait que l'émetteur n'était pas en conformité avec les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, l'émetteur était considéré comme non investissable.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les indicateurs des PIN ont été pris en compte dans le but :

- **d'identifier les meilleurs émetteurs de leur catégorie ;**
- **restreindre l'univers d'investissement du Fonds ;**
- **donner une orientation générale aux engagements thématiques ; et**
- **appliquer des exclusions.**

Identification des meilleurs émetteurs

Le Fonds a investi dans des obligations émises par des entreprises et des émetteurs souverains considérés comme des « champions environnementaux » par les Gestionnaires de portefeuille. Les « champions environnementaux » étaient identifiés à l'aide de deux classements ESG exclusifs :

- l'EETI classait l'efficacité énergétique, la conservation du capital naturel et les performances en matière d'énergies renouvelables des émetteurs souverains en utilisant différents points de données, notamment l'intensité des émissions de gaz à effet de serre (émissions normalisées par produit intérieur brut, CO₂e/PIB) ; et
- l'application ESG Credit App classait les entreprises émettrices en fonction de leurs émissions de gaz à effet de serre et de leur intensité de gaz à effet de serre à l'aide de différents points de données, tels que les émissions de gaz à effet de serre de catégories 1 et 2 et les trajectoires historiques des émetteurs.

Restreindre l'univers d'investissement du Fonds

Les émetteurs souverains qui se retrouvent dans les 20 % inférieurs de l'univers d'investissement à l'issue du classement EETI et les entreprises se trouvant dans les 20 % inférieurs de l'univers d'investissement (c.-à-d. celles accusant un retard en matière climatique) à l'issue du classement de l'application ESG Credit étaient également exclus du portefeuille.

Orientation générale donnée aux engagements thématiques

Les Gestionnaires de portefeuille respectent leur engagement à engager le dialogue sur une année civile, à compter du 1er janvier 2023, auprès des 5 % des positions actives considérées comme affichant une sous-performance en termes d'exposition globale en référence aux indicateurs obligatoires applicables des principales incidences négatives.

Appliquer des exclusions

Le Fonds tenait également compte des violations du Pacte mondial des Nations Unies et de l'exposition aux armes controversées aux fins de l'application des exclusions ESG spécifiques.

Les mesures des PIN sont celles du 30 juin 2023.

Indicateurs de PAI	Unité de mesure	Valeur	Couverture
Émissions de GES : Scope 1 en EUR	tCO ₂ e	4 123,31	42,31%
Émissions de GES de référence : Scope 1 en EUR	tCO ₂ e	4 876,90	0,00%
Émissions de GES : Scope 2 en EUR	tCO ₂ e	1 919,28	42,31%
Émissions de GES de référence : Scope 2 en EUR	tCO ₂ e	757,93	0,00%
Émissions de GES : Scope 3 est. en EUR	tCO ₂ e	66 854,00	42,31%
Émissions de GES de référence : Scope 3 est. en EUR	tCO ₂ e	38 155,40	0,00%
Émissions de GES : Scopes 1 & 2 en EUR	tCO ₂ e	6 042,58	42,31%
Émissions de GES de référence : Scopes 1 & 2 en EUR	tCO ₂ e	5 634,84	0,00%

Indicateurs de PAI	Unité de mesure	Valeur	Couverture
Émissions de GES : Émissions totales est. en EUR	tCO2e	72 896,60	42,31%
Émissions de GES de référence : Émissions totales est. en EUR	tCO2e	43 790,20	0,00%
Empreinte carbone 1 & 2 en EUR	tCO2e/M€ investis	13,45	42,31%
Empreinte carbone 1 & 2 de référence, en EUR	tCO2e/M€ investis	66,97	0,00%
Empreinte carbone est. en EUR	tCO2e/M€ investis	162,25	42,31%
Empreinte carbone est. de référence, en EUR	tCO2e/M€ investis	520,47	0,00%
Intensité des GES 1 & 2 en EUR	tCO2e/M€ de CA	34,97	57,31%
Intensité des GES 1 & 2 de référence, en EUR	tCO2e/M€ de CA	67,27	0,00%
Intensité des GES est. en EUR	tCO2e/M€ de CA	595,88	57,31%
Intensité des GES est. de référence, en EUR	tCO2e/M€ de CA	817,28	0,00%
Exposition à des entreprises actives dans le secteur des combustibles fossiles.	Pourcentage du Fonds investi	2,42%	54,46%
Exposition de l'indice de référence à des entreprises actives dans le secteur des combustibles fossiles.	Pourcentage du Fonds investi	3,14%	0,00%
Part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable.	Pourcentage du Fonds investi	64,01%	51,79%
Part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable de référence.	Pourcentage du Fonds investi	64,33%	0,00%
Intensité de consommation énergétique : Agriculture en EUR	GWh par million € de CA	0,00	38,46%
Intensité de consommation énergétique de référence : Agriculture en EUR	GWh par million € de CA	0,00	0,00%
Intensité de consommation énergétique : Industrie minière en EUR	GWh par million € de CA	0,00	38,46%
Intensité de consommation énergétique de référence : Industrie minière en EUR	GWh par million € de CA	1,32	0,00%
Intensité de consommation énergétique : Secteur manufacturier en EUR	GWh par million € de CA	0,28	38,46%
Intensité de consommation énergétique de référence : Secteur manufacturier en EUR	GWh par million € de CA	0,53	0,00%
Intensité de consommation énergétique : Électricité en EUR	GWh par million € de CA	1,84	38,46%
Intensité de consommation énergétique de référence : Électricité en EUR	GWh par million € de CA	3,40	0,00%
Intensité de consommation énergétique : Eau en EUR	GWh par million € de CA	0,00	38,46%
Intensité de consommation énergétique de référence : Eau en EUR	GWh par million € de CA	3,95	0,00%
Intensité de consommation énergétique : Construction en EUR	GWh par million € de CA	0,00	38,46%
Intensité de consommation énergétique de référence : Construction en EUR	GWh par million € de CA	0,23	0,00%
Intensité de consommation énergétique : Négoce et véhicules en EUR	GWh par million € de CA	0,00	38,46%
Intensité de consommation énergétique de référence : Négoce et véhicules en EUR	GWh par million € de CA	0,26	0,00%
Intensité de consommation énergétique : Transports et entreposage en EUR	GWh par million € de CA	0,09	38,46%
Intensité de consommation énergétique de référence : Transports et entreposage en EUR	GWh par million € de CA	0,69	0,00%
Intensité de consommation énergétique : Immobilier en EUR	GWh par million € de CA	0,11	38,46%

Indicateurs de PAI	Unité de mesure	Valeur	Couverture
Intensité de consommation énergétique de référence : Immobilier en EUR	GWh par million € de CA	0,37	0,00%
Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Pourcentage du Fonds investi	0,00%	54,46%
Activités de l'indice de référence ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Pourcentage du Fonds investi	0,24%	0,00%
Rejets dans l'eau en EUR	Tonnes en EUR	0,00	0,00%
Rejets dans l'eau de référence, en EUR	Tonnes en EUR	0,00	0,00%
Déchets dangereux en EUR	Tonnes en EUR	0,14	13,73%
Déchets dangereux de référence, en EUR	Tonnes en EUR	12,09	0,00%
Violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE	Pourcentage du Fonds investi	0,00%	55,76%
Violations, au sein de l'indice de référence, des principes du Pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE	Pourcentage du Fonds investi	0,59%	0,00%
Absence de processus et de mécanismes de conformité pour garantir le respect des principes du Pacte mondial des Nations Unies (UNGC) et les principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales.	Pourcentage du Fonds investi	14,36%	54,46%
Absence, au sein de l'indice de référence, de processus et de mécanismes de conformité pour garantir le respect des principes du Pacte mondial des Nations Unies (UNGC) et les principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales.	Pourcentage du Fonds investi	12,49%	0,00%
Écarts de rémunération hommes/femmes non ajustés	Écarts moyens de rémunération hommes/femmes non ajustés des entreprises bénéficiaires des investissements	19,96%	18,86%
Écarts de rémunération hommes/femmes non ajustés de l'indice de référence	Écarts moyens de rémunération hommes/femmes non ajustés des entreprises bénéficiaires des investissements	17,47%	0,00%
Mixité du conseil d'administration	Pourcentage moyen de femmes au conseil d'administration	41,28%	49,67%
Mixité des conseils d'administration au sein de l'indice de référence	Pourcentage moyen de femmes au conseil d'administration	38,05%	0,00%
Exposition à des armes controversées	Pourcentage du Fonds investi	0,00%	54,46%
Exposition de l'indice de référence à des armes controversées	Pourcentage du Fonds investi	0,00%	0,00%



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Les principaux investissements de ce Fonds, à l'exclusion des liquidités et des produits dérivés, ont été les suivants :

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 2022-07-01 - 2023-06-30.

Investissements les plus importants	Secteur	% des actifs	Pays
Bundesobligation 10/10/2025 REG S	Obligations d'État	6,49%	Allemagne
Bundesschatzanweisungen .2% 06/14/2024 REG S	Obligations d'État	4,89%	Allemagne
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0.10% 04/15/2023 INDEX LINKED TO CPTFEMU REG S	Obligations d'État	4,08%	Allemagne
Netherlands Government Bond 2% 07/15/2024 144A REG S	Obligations d'État	3,73%	Pays-Bas
Denmark Government International Bond 2.5% 11/18/2024 REG S	Obligations d'État	2,79%	Danemark
Spain Letras Del Tesoro 08/11/2023 TBLM	Obligations d'État	2,73%	Espagne
Spain Letras Del Tesoro 01/12/2024 TBLM	Obligations d'État	1,94%	Espagne
Instituto De Credito Oficial 1.3% 10/31/2026 REG S	Obligations d'État	1,90%	Espagne
Kreditanstalt Fuer Wiederaufbau 06/15/2026 REG S	Obligations d'État	1,53%	Allemagne
German Treasury Bill 12/13/2023 TBLM	Obligations d'État	1,39%	Allemagne
German Treasury Bill 01/17/2024 TBLM	Obligations d'État	1,27%	Allemagne
Kreditanstalt Fuer Wiederaufbau .25% 09/15/2025	Obligations d'État	1,18%	Allemagne
German Treasury Bill 05/15/2024 TBLM	Obligations d'État	1,09%	Allemagne
Austria Treasury Bill 02/23/2023 TBLM	Obligations d'État	1,02%	Autriche
Austria Treasury Bill 05/25/2023 TBLM	Obligations d'État	1,02%	Autriche



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

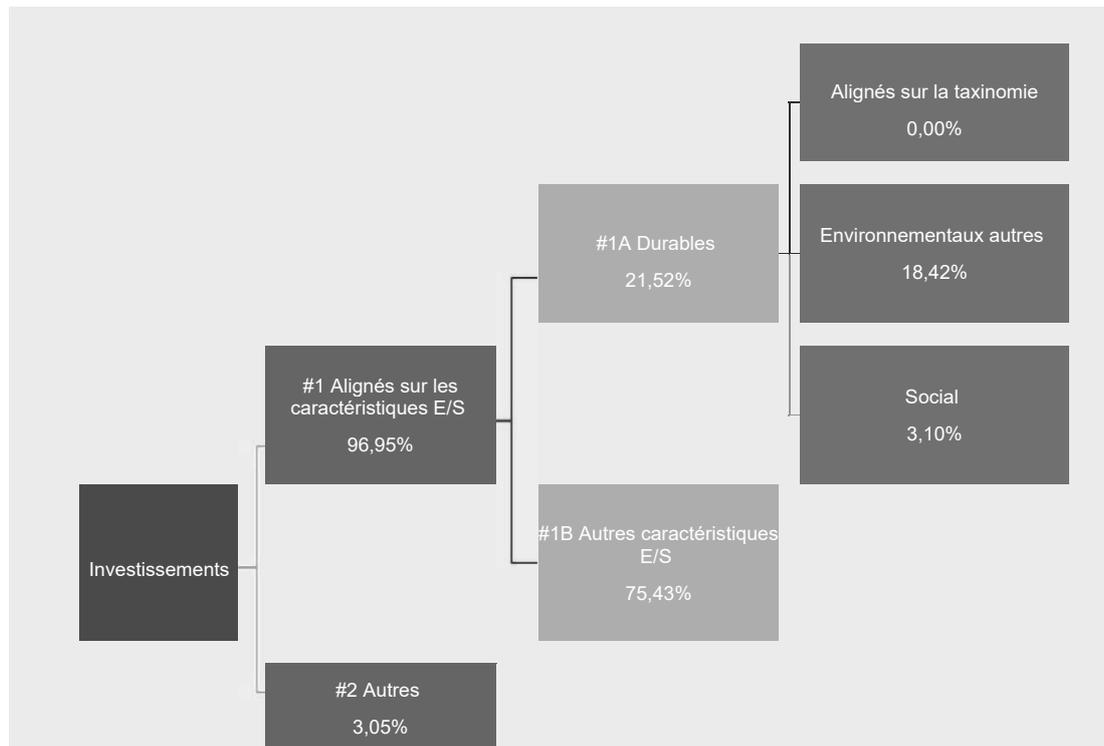
La proportion d'investissements durables s'établissait à 21,52 %.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

96,95 % du portefeuille du Fonds étaient alignés sur les caractéristiques E/S promues par le Fonds. La portion restante (3,05 %), non alignée sur les caractéristiques promues, se composait principalement d'actifs liquides détenus dans le but de répondre aux besoins quotidiens du Fonds, et de produits dérivés à des fins de couverture, ou d'émetteurs dépourvus de notation ESG.

En plus du segment aligné sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales privilégiées, le Fonds a investi 21,52 % de son portefeuille dans des placements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- La sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- La sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Au 30 juin 2023, les principaux secteurs et sous-secteurs du Fonds, à l'exclusion des liquidités et des instruments dérivés, étaient les suivants :

Principal secteur	% des actifs
Obligations d'État	44,20%
Finance	33,71%
Industrie	3,84%
Services de communication	3,19%
Services aux collectivités	3,10%
Santé	2,71%
Biens de consommation courante	2,55%
Biens de consommation discrétionnaire	1,94%
Immobilier	0,90%
Technologies de l'information	0,75%
Matériaux	0,44%
Principal sous-secteur	% des actifs
Obligations d'État	44,20%
Banques	27,32%
Services financiers	2,97%
Assurances	2,32%
Services de télécommunications diversifiés	2,24%
Services publics d'électricité	2,10%
Équipements et fournitures de soins de santé	1,73%
Boissons	1,37%
Machines	1,27%
Automobiles	1,19%
Marchés financiers	1,10%
Produits de soin personnels	0,99%
Logiciels	0,75%
Pièces automobiles	0,75%
Services de télécommunications sans fil	0,71%

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Fonds n'a procédé à aucun investissement durable ayant un objectif environnemental aligné sur la taxinomie de l'UE.

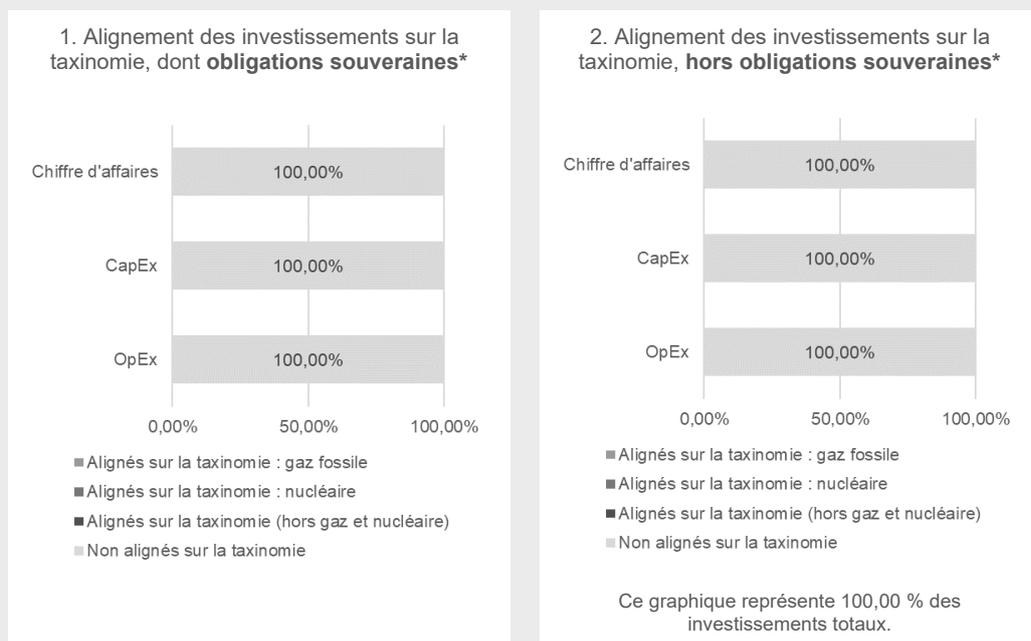
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ?¹

- Oui
 Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire
 Non

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires habilitantes ?

Le Fonds n'a pas investi dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Sans objet.

 Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

En accord avec sa stratégie d'investissement, à savoir l'engagement du Fonds à réaliser une proportion minimale d'« investissements durables » ayant un objectif environnemental conformément à l'article 2 paragraphe 17 du SFDR, 18,42 % du Fonds étaient constitués d'« investissements durables » ayant un objectif environnemental mais qui ne sont pas considérés comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements socialement durables s'établissait à 3,10 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

La proportion d'investissements relevant de la catégorie « 2 Autres » s'établissait à 3,05 % et comprenait des liquidités détenues dans le but de répondre aux besoins quotidiens du Fonds et d'instruments dérivés à des fins de couverture, pour lesquelles il n'y avait pas de garanties environnementales ou sociales minimales. Ce chiffre incluait également les émetteurs dépourvus de notation ESG.

Les investissements dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient également des instruments dérivés utilisés par le Fonds à des fins de couverture. Les déclarations précontractuelles du Fonds seront modifiées lors de la prochaine mise à jour du prospectus afin de clarifier ce point. Afin de lever toute ambiguïté, les instruments dérivés n'ont pas été utilisés par le Fonds pour promouvoir les caractéristiques E/S.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Plusieurs éléments contraignants de la stratégie d'investissement ont contribué à la réalisation des caractéristiques environnementales promues par le Fonds :

* L'équipe de gestion du portefeuille a utilisé de nombreux outils informatiques afin de déterminer la composition du portefeuille de manière à ce qu'il soit aligné sur les caractéristiques environnementales et sociales promues. En s'appuyant sur des données internes et externes (par exemple, des ensembles de données MSCI), les Gestionnaires de portefeuille ont évalué quels émetteurs étaient éligibles (ou non) à être détenus dans le portefeuille. Par exemple, les États souverains classés comme « non libres » dans l'indice Freedom House ou en retard en matière de performance environnementale (émetteurs souverains qui se situaient dans les derniers 20 % du classement établi par leur outil exclusif, l'indice de transition énergétique et environnementale (EETI)) ou les entreprises de services publics qui tirent des niveaux inacceptables de revenus des combustibles fossiles et n'ont pas d'objectifs ambitieux en matière de décarbonation ont été exclus de l'univers investissable. Ainsi, les Gestionnaires de portefeuille n'ont pas investi dans des émetteurs qui :

- Enfreignent de manière répétée et grave les principes du Pacte mondial des Nations Unies, les principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme et les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales
- Sont assortis du statut « Non libre » selon l'indice Freedom House des émetteurs souverains ;
- Fabriquent des armes controversées, définies comme étant aveugles ; ou ceux qui fabriquent des composants destinés à être utilisés dans de telles armes ;
- Tirent plus de 5 % de leur chiffre d'affaires de la fabrication d'armes conventionnelles ;
- Produisent du tabac ou des produits liés au tabac ; ou ceux qui tirent des revenus de ces produits au-delà de la limite des Gestionnaires de portefeuille (5 %) ;
- Tirent plus de 5 % de leur chiffre d'affaires des jeux d'argent ou des divertissements pour adultes ;
- Tirent plus de 5 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique et de sa vente à des tiers ;
- Tirent plus de 5 % de leur chiffre d'affaires des combustibles fossiles les plus polluants ;
- Excèdent le niveau de tolérance de 30 % fixé par les Gestionnaires de portefeuille pour les combustibles fossiles ou le niveau de tolérance de 5 % pour le charbon thermique utilisé pour produire de l'électricité, ou ceux dont les objectifs de décarbonation de la production d'électricité manquent d'ambition ;
- Affectent négativement les zones sensibles en termes de biodiversité ; et
- Ont une notation ESG de CCC selon MSCI.

* L'engagement a fait partie intégrante de l'approche du Fonds en matière de développement durable et de gestion ESG. Bien que tous nos engagements soient énumérés ci-dessus, dans la section « Comment les indicateurs de durabilité se sont-ils comportés ? », l'exemple suivant permet de mettre en évidence l'approche des gestionnaires de portefeuille. Au cours de la période examinée, les Gestionnaires de portefeuille ont collaboré avec le Bureau autrichien de gestion de la dette afin de mieux comprendre la politique du pays en matière de durabilité. Au cours des réunions, les Gestionnaires de portefeuille ont discuté de l'importance des mesures d'adaptation au climat pour assurer la croissance à long terme de l'économie nationale, en utilisant l'impact du changement des conditions météorologiques sur la production d'énergie hydroélectrique comme exemple d'effets potentiellement négatifs qui peuvent être traités avec des solutions technologiques modernes. En outre, les Gestionnaires de portefeuille ont également soulevé la question de la crise de la biodiversité, qu'ils considéraient tout aussi importante que la crise du changement climatique. Par ailleurs, les Gestionnaires de portefeuille ont engagé un dialogue avec les émetteurs des positions faisant partie des 5 % considérés comme affichant une sous-performance en termes d'exposition globale en référence aux indicateurs obligatoires applicables des principales incidences négatives.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Sans objet.

Franklin Global Aggregate Bond Fund (le « Fonds »)

Identifiant d'entité juridique :
4S11SQ65Q40D8JWP8C65



FRANKLIN
TEMPLETON

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

OUI

Il a réalisé des **investissements durables** ayant un **objectif environnemental** : 0,00%

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables** ayant un **objectif social** : 0,00%

NON

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 12,46% d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Au cours de la période examinée, le Fonds a favorisé les caractéristiques environnementales et sociales par une combinaison d'exclusions, d'investissements dans les meilleurs émetteurs de leur catégorie et d'engagement :

* Afin de promouvoir les économies d'énergie et la réduction des émissions de gaz à effet de serre (GES), l'équipe de gestion du portefeuille a cherché à s'exposer à ce qu'elle a appelé les champions environnementaux. Ces émetteurs souverains ont été qualifiés de champions de l'environnement et ont été classés dans les 20 % supérieurs de leur groupe, sur la base de facteurs environnementaux incluant notamment les émissions de GES, l'intensité énergétique, la protection de la biodiversité, la pollution de l'air et leur bouquet d'énergies renouvelables. Pour les entreprises émettrices, il s'agissait de celles qui s'étaient classées dans les 20 % les plus performants de leur groupe sur le critère de l'intensité des émissions de GES. À la clôture de la période de référence, l'allocation du Fonds aux champions de l'environnement s'élevait à 32 % de sa valeur nette d'inventaire (VNI).

* En outre, nous retirons de l'univers investissable les 20 % d'émetteurs les moins performants en matière environnementale. En outre, le Fonds s'est également abstenu d'investir dans des émetteurs dont l'exposition à l'extraction de combustibles fossiles ou à la production d'énergie à partir de combustibles fossiles dépassait la limite acceptable de l'équipe d'investissement (telle que décrite dans les déclarations précontractuelles du Fonds : par exemple, toute société qui tire plus de 5 % de ses revenus de l'extraction de charbon thermique est considérée comme non investissable).

* Afin de soutenir la protection de la biodiversité et de promouvoir une gestion responsable des déchets (en particulier des déchets plastiques), ces sujets ont été abordés lors des engagements approfondis de l'équipe de gestion des investissements avec des émetteurs issus de secteurs ayant un impact significatif sur la biodiversité (tels que l'alimentation et les boissons). De plus amples détails sont fournis ci-dessous, dans la section « Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ? ». En outre, le Fonds a évité d'investir dans des émetteurs ayant un impact négatif sur les zones sensibles du point de vue de la biodiversité.

* Au cours de la période sous revue, le Fonds a continué à s'aligner sur de nombreuses normes internationales, en respectant le Pacte mondial des Nations unies, les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme et les principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (l'« OCDE ») à l'intention des entreprises multinationales.

* Enfin, l'équipe de gestion du portefeuille a lancé une campagne d'engagement pour promouvoir la parité hommes-femmes, en mettant l'accent sur l'écart de rémunération entre les hommes et les femmes et sur la place des femmes aux postes de direction. Ces efforts se poursuivront jusqu'au troisième trimestre 2023.

* Le Fonds s'est engagé à allouer un minimum de 6 % de sa VNI à des investissements durables dans des activités économiques qui contribuent à des objectifs environnementaux et un minimum de 1 % à des activités économiques qui contribuent à des objectifs sociaux. Au cours de la période sous revue, 12,46 % de la VNI du Fonds ont été investis dans des placements durables (voir la

ventilation détaillée dans la section ci-dessous « Comment les indicateurs de durabilité se sont-ils comportés »). Ce résultat a été obtenu principalement grâce à des investissements dans des obligations vertes, sociales et de développement durable à utilisation du revenu déterminée, qui ont été explicitement émises pour financer un ensemble spécifique de projets environnementaux et/ou sociaux éligibles. À titre d'exemple, citons l'investissement du Fonds dans une obligation à affectation déterminée émise par la République fédérale d'Allemagne pour soutenir son objectif de neutralité en matière de gaz à effet de serre d'ici à 2045. La majeure partie du produit de la vente de l'obligation a été affectée au soutien de la bioéconomie. La bioéconomie consiste à utiliser les ressources biologiques renouvelables de la terre et de la mer pour produire des aliments, des matériaux et de l'énergie dans le but d'assurer une utilisation plus durable des ressources. Parmi les projets notables, citons la recherche sur le remplacement des matières premières fossiles par des matières premières renouvelables, l'augmentation de la durabilité de la production agricole et le développement de méthodes et de processus biotechnologiques plus durables qui pourraient être utilisés dans la production de produits chimiques destinés à l'industrie pharmaceutique, cosmétique ou alimentaire.

À cet égard, au 30 juin 2023, le Fonds allouait 94,40 % de ses actifs à des investissements alignés sur les caractéristiques E/S, tandis que les 5,60 % d'actifs restants détenus par le Fonds, qui n'étaient pas alignés sur les caractéristiques E/S, étaient constitués de liquidités et d'instruments dérivés.

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

(sauf indication contraire, toutes les valeurs sont en date du 30 juin 2023)

- Les indicateurs d'exposition aux principales incidences négatives (les « PIN ») par rapport à l'indice de référence Bloomberg Global Aggregate Index. Veuillez vous référer aux valeurs affichées dans la section « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? » qui représentent la performance des indicateurs au 30 juin 2023.

- La liste des émetteurs, avec lesquels Franklin Templeton Investment Management Limited et Franklin Advisers, Inc. (les « Gestionnaires de portefeuille ») ont engagé un dialogue entre le 1er juillet 2022 et le 30 juin 2023 : 1. ABBVIE INC, 2. AMERISOURCEBERGEN CORP, 3. ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR, 4. ASAHI GROUP HOLDINGS LTD, 5. ASTRAZENECA PLC, 6. AUTONATION INC, 7. AXA SA, 8. BANK OF AMERICA CORP, 9. BOARDWALK PIPELINES LP, 10. BOSTON PROPERTIES LP, 11. BRISTOL-MYERS SQUIBB CO, 12. RÉP. FÉDÉRALE DEUTSCHLAND, 13. CAIXABANK SA, 14. CARREFOUR SA, 15. CIGNA CORP, 16. CREDIT SUISSE GROUP AG, 17. CROATIA, 18. CVS HEALTH CORP, 19. DEVELOPMENT BK OF JAPAN, 20. ERP OPERATING LP, 21. EUROPEAN UNION, 22. EXELON CORP, 23. FLEX LTD, 24. GOLDMAN SACHS GROUP INC, 25. HEALTHCARE RLTY HLDGS LP, 26. JAPAN, 27. JDE PEETS NV, 28. KRAFT HEINZ FOODS CO, 29. MASTERCARD INC, 30. MDC HOLDINGS INC, 31. MORGAN STANLEY, 32. NVR INC, 33. NYKREDIT REALKREDIT AS, 34. PEPSICO INC, 35. POLAND GOVERNMENT BOND, 36. REPUBLIC OF CHILE, 37. REPUBLIC OF CYPRUS, 38. REPUBLIC OF ESTONIA, 39. ROMANIA, 40. ROPER TECHNOLOGIES INC, 41. SCHLUMBERGER HLDGS CORP, 42. SIMON PROPERTY GROUP LP, 43. SPIRIT REALTY LP, 44. SUZANO AUSTRIA GMBH, 45. TOYOTA MOTOR CREDIT CORP, 46. UKRAINE GOVERNMENT, 47. VENTAS REALTY LP, 48. VICI PROPERTIES / NOTE, 49. WRKCO INC.

Nom de l'ICP de durabilité	Valeur
Pourcentage d'investissements dans des obligations vertes	10,46%
Pourcentage d'investissements dans des obligations sociales	2,00%
Pourcentage d'investissements dans des obligations durables	0,00%
Pourcentage d'investissements dans des obligations émises par les meilleurs émetteurs de leur catégorie (les « champions environnementaux »)	32,00%
Pourcentage d'investissement dans des émetteurs exposés ou liés à des secteurs exclus (titres dont le pourcentage de revenus provenant de secteurs exclus a dépassé les limites imposées par le prospectus après l'achat initial, ce qui a déclenché un plan de désinvestissement des titres en temps voulu, en tenant compte de l'intérêt supérieur des actionnaires).	1,96%
Le nombre d'émetteurs dans lesquels les Gestionnaires de portefeuille ont investi	49,00

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Sans objet car il n'y a pas eu de périodes de référence antérieures.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

L'objectif des investissements durables consistait notamment à financer :

- l'utilisation efficace de l'énergie, des matières premières, de l'eau et des terres ;
- la production d'énergies renouvelables ;
- la réduction des déchets et des émissions de gaz à effet de serre, et la diminution de l'impact des activités économiques sur la biodiversité ;
- le développement d'une économie circulaire ;
- la lutte contre les inégalités et la promotion de la cohésion sociale ;
- l'intégration sociale ;
- les bonnes relations de travail ; ou
- les investissements dans le capital humain, notamment dans les communautés défavorisées.

Les investissements durables du Fonds comprenaient une allocation minimale de 5 % de son portefeuille dans des investissements durables dans des activités économiques qui ont contribué à des objectifs environnementaux.

Pour ce faire, le Fonds a investi dans des obligations jugées comme étant vertes ou dans tout autre titre dont :

- les produits ont été utilisés pour des projets environnementaux éligibles ;

- le cadre de référence appliquait des normes internationales (dont, notamment, les principes applicables aux obligations vertes de l'International Capital Market Association (l'« ICMA »), la future norme européenne relative aux obligations vertes (« European Union Green Bond Standard », EU-GBS)) ; et
- les émetteurs n'ont pas causé de préjudice important à d'autres objectifs environnementaux et sociaux, tout en appliquant des pratiques de bonne gouvernance.

L'utilisation du produit de ces obligations a été clairement définie et alignée sur les objectifs susmentionnés.

En outre, le Fonds s'est engagé à prévoir une allocation minimale de 1 % de son portefeuille à des investissements durables sur le plan social. Pour ce faire, le Fonds a investi dans des obligations labellisées comme étant « sociales » ou dans tout autre titre dont :

- les produits ont été utilisés pour des projets sociaux éligibles ;
- le cadre de référence appliquait des normes internationales (dont, notamment, les principes applicables aux obligations sociales de l'ICMA) ;
- les émetteurs n'ont pas causé de préjudice important à d'autres objectifs environnementaux et sociaux, tout en appliquant des pratiques de bonne gouvernance.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les Gestionnaires de portefeuille ont recouru à des outils d'analyse de données développés en interne et à une recherche qualitative afin de garantir un alignement sur les principes consistant à « ne pas causer de préjudice important » à l'échelle du portefeuille.

Tous les émetteurs d'obligations ont fait l'objet d'un suivi réalisé à l'aide d'une application d'analyse du risque des principales incidences négatives (la « PAI Risk App »). Celle-ci utilisait des données de divers fournisseurs tiers pour identifier les émetteurs impliqués dans des activités économiques causant des préjudices et/ou des litiges et a exclu ces émetteurs de l'univers d'investissement.

Un second outil, développé en interne et baptisé Indice de transition énergétique et environnementale (l'« EETI »), classait le reste des émetteurs souverains de l'univers en fonction de leurs émissions de gaz à effet de serre et de leur intensité. Les émetteurs souverains se retrouvant dans les derniers 20 % de leur groupe, sur la base de leur EETI, ont été exclus de l'univers d'investissement. Un autre outil, l'application ESG Credit App, classait les entreprises émettant des obligations en fonction de leurs émissions de gaz à effet de serre et de leur intensité de gaz à effet de serre à l'aide de différents points de données, tels que les émissions de gaz à effet de serre de catégories 1 et 2 et les trajectoires historiques des émetteurs. Les sociétés émettrices qui se trouvaient dans les derniers 20 % de l'univers d'investissement (c.-à-d. celles accusant un retard en matière climatique) à l'issue du classement d'ESG Credit App étaient également exclues du portefeuille.

Par ailleurs, les émetteurs souverains ont été soumis à des tests évaluant leur niveau en matière de libertés politiques et/ou de corruption.

Pour sélectionner les investissements durables, en particulier la part de 6 % du portefeuille du Fonds visant des objectifs environnementaux et sociaux, les Gestionnaires de portefeuille ont appliqué des évaluations qualitatives complémentaires (fondées sur des recherches internes ou des opinions externes) à l'émetteur et aux projets, pour déterminer leur admissibilité en fonction du principe de « ne pas causer de préjudice important ».

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Lors de l'évaluation de la conformité des investissements du Fonds avec le principe « ne pas causer de préjudice important », les Gestionnaires de portefeuille prenaient en compte tous les indicateurs PIN obligatoires du tableau 1 de l'annexe I des normes techniques de réglementation (« RTS ») du SFDR, dans la mesure où ils étaient pertinents pour les investissements envisagés par le Fonds, ainsi que tout autre point de données considéré par les Gestionnaires de portefeuille comme des indicateurs d'incidence négative. Les Gestionnaires de portefeuille effectuaient cette analyse pour chaque investissement durable, de sorte que la pertinence et l'importance des indicateurs des PIN peuvent varier d'un investissement à l'autre. Les émetteurs considérés comme étant non-respectueux de ces indicateurs n'étaient pas considérés comme des investissements durables.

Lors de leur évaluation des obligations vertes et sociales éligibles, les Gestionnaires de portefeuille ont examiné et documenté l'importance des principales incidences négatives concernées pour le projet ainsi que la mesure dans laquelle la mise en œuvre du projet affectait les perspectives globales de l'émetteur en ce qui concerne les principales incidences négatives.

Par exemple, lorsqu'ils investissaient dans une obligation verte dont l'utilisation des revenus visait le développement de sources d'énergie renouvelable (p. ex. des panneaux solaires/photovoltaïques), les Gestionnaires de portefeuille s'assuraient que les projets financés réduisaient l'exposition aux principales incidences négatives liées aux émissions de gaz à effet de serre.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Les investissements réalisés dans des obligations émises par des pays souverains n'étaient pas soumis aux principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (l'« OCDE ») à l'intention des entreprises multinationales ni aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme.

En ce qui concerne les obligations émises par des entreprises, les investissements durables étaient alignés sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales ainsi que sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme.

Cet alignement a fait l'objet d'un suivi constant réalisé à l'aide de données de MSCI et d'ISS. Les violations identifiées par ces prestataires de services étaient signalées dans le système de conformité des investissements en vue d'un examen ultérieur par les Gestionnaires de portefeuille. Lorsque l'examen de la diligence raisonnable prouvait que l'émetteur n'était pas en conformité avec les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, l'émetteur était considéré comme non investissable.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les indicateurs des PIN ont été pris en compte dans le but :

- **d'identifier les meilleurs émetteurs de leur catégorie ;**
- **restreindre l'univers d'investissement du Fonds ;**
- **donner une orientation générale aux engagements thématiques ; et**
- **appliquer des exclusions.**

Identification des meilleurs émetteurs

Le Fonds recherchait une exposition aux obligations d'entreprises et souveraines considérées comme des champions environnementaux par les Gestionnaires de portefeuille. Les « champions environnementaux » étaient identifiés à l'aide de deux classements ESG exclusifs :

- l'EETI a classé les émetteurs souverains en utilisant différents points de données, et notamment leur efficacité énergétique, la conservation de leur capital naturel et leurs performances en matière d'énergies renouvelables, l'intensité de gaz à effet de serre (émissions normalisées par produit intérieur brut, CO2e/PIB) ; et
- l'application ESG Credit App classait les entreprises émettrices en fonction de leurs émissions de gaz à effet de serre et de leur intensité de gaz à effet de serre à l'aide de différents points de données, tels que les émissions de gaz à effet de serre de catégories 1 et 2 et les trajectoires historiques des émetteurs.

Restreindre l'univers d'investissement du Fonds

Les émetteurs souverains qui se retrouvent dans les 20 % inférieurs de l'univers d'investissement à l'issue du classement EETI et les entreprises se trouvant dans les 20 % inférieurs de l'univers d'investissement (c.-à-d. celles accusant un retard en matière climatique) à l'issue du classement de l'application ESG Credit étaient également exclus du portefeuille.

Orientation générale donnée aux engagements thématiques

Les Gestionnaires de portefeuille respectent leur engagement à engager le dialogue sur une année civile, à compter du 1er janvier 2023, auprès des 5 % des positions actives considérées comme affichant une sous-performance en termes d'exposition globale en référence aux indicateurs obligatoires applicables des principales incidences négatives.

Appliquer des exclusions

Le Fonds tenait également compte des violations du Pacte mondial des Nations Unies et de l'exposition aux armes controversées aux fins de l'application des exclusions ESG spécifiques.

Les mesures des PIN sont celles du 30 juin 2023.

Indicateurs de PAI	Unité de mesure	Valeur	Couverture
Émissions de GES : Scope 1 en EUR	tCO2e	22,23	36,64%
Émissions de GES de référence : Scope 1 en EUR	tCO2e	66 048,20	18,92%
Émissions de GES : Scope 2 en EUR	tCO2e	16,79	36,64%
Émissions de GES de référence : Scope 2 en EUR	tCO2e	11 539,70	18,92%
Émissions de GES : Scope 3 est. en EUR	tCO2e	438,76	36,64%
Émissions de GES de référence : Scope 3 est. en EUR	tCO2e	476 043,00	18,87%
Émissions de GES : Scopes 1 & 2 en EUR	tCO2e	39,02	36,64%
Émissions de GES de référence : Scopes 1 & 2 en EUR	tCO2e	77 588,00	18,92%
Émissions de GES : Émissions totales est. en EUR	tCO2e	477,78	36,64%

Indicateurs de PAI	Unité de mesure	Valeur	Couverture
Émissions de GES de référence : Émissions totales est. en EUR	tCO2e	553 631,00	18,92%
Empreinte carbone 1 & 2 en EUR	tCO2e/M€ investis	11,36	36,64%
Empreinte carbone 1 & 2 de référence, en EUR	tCO2e/M€ investis	66,28	18,92%
Empreinte carbone est. en EUR	tCO2e/M€ investis	139,12	36,64%
Empreinte carbone est. de référence, en EUR	tCO2e/M€ investis	472,96	18,92%
Intensité des GES 1 & 2 en EUR	tCO2e/M€ de CA	35,87	40,93%
Intensité des GES 1 & 2 de référence, en EUR	tCO2e/M€ de CA	167,62	30,31%
Intensité des GES est. en EUR	tCO2e/M€ de CA	919,92	40,93%
Intensité des GES est. de référence, en EUR	tCO2e/M€ de CA	1 152,03	30,31%
Exposition à des entreprises actives dans le secteur des combustibles fossiles.	Pourcentage du Fonds investi	1,94%	40,93%
Exposition de l'indice de référence à des entreprises actives dans le secteur des combustibles fossiles.	Pourcentage du Fonds investi	3,10%	28,82%
Part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable.	Pourcentage du Fonds investi	66,95%	24,12%
Part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable de référence.	Pourcentage du Fonds investi	69,07%	20,87%
Intensité de consommation énergétique : Agriculture en EUR	GWh par million € de CA	0,00	24,00%
Intensité de consommation énergétique de référence : Agriculture en EUR	GWh par million € de CA	2,83	16,67%
Intensité de consommation énergétique : Industrie minière en EUR	GWh par million € de CA	0,00	24,00%
Intensité de consommation énergétique de référence : Industrie minière en EUR	GWh par million € de CA	1,94	16,67%
Intensité de consommation énergétique : Secteur manufacturier en EUR	GWh par million € de CA	1,34	24,00%
Intensité de consommation énergétique de référence : Secteur manufacturier en EUR	GWh par million € de CA	0,75	16,67%
Intensité de consommation énergétique : Électricité en EUR	GWh par million € de CA	2,03	24,00%
Intensité de consommation énergétique de référence : Électricité en EUR	GWh par million € de CA	8,32	16,67%
Intensité de consommation énergétique : Eau en EUR	GWh par million € de CA	0,00	24,00%
Intensité de consommation énergétique de référence : Eau en EUR	GWh par million € de CA	1,97	16,67%
Intensité de consommation énergétique : Construction en EUR	GWh par million € de CA	0,00	24,00%
Intensité de consommation énergétique de référence : Construction en EUR	GWh par million € de CA	0,28	16,67%
Intensité de consommation énergétique : Négoce et véhicules en EUR	GWh par million € de CA	0,01	24,00%
Intensité de consommation énergétique de référence : Négoce et véhicules en EUR	GWh par million € de CA	0,12	16,67%
Intensité de consommation énergétique : Transports et entreposage en EUR	GWh par million € de CA	1,63	24,00%
Intensité de consommation énergétique de référence : Transports et entreposage en EUR	GWh par million € de CA	2,96	16,67%
Intensité de consommation énergétique : Immobilier en EUR	GWh par million € de CA	0,32	24,00%
Intensité de consommation énergétique de référence : Immobilier en EUR	GWh par million € de CA	0,50	16,67%

Indicateurs de PAI	Unité de mesure	Valeur	Couverture
Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Pourcentage du Fonds investi	0,00%	40,93%
Activités de l'indice de référence ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Pourcentage du Fonds investi	0,08%	28,82%
Rejets dans l'eau en EUR	Tonnes en EUR	0,00	0,00%
Rejets dans l'eau de référence, en EUR	Tonnes en EUR	199,87	0,15%
Déchets dangereux en EUR	Tonnes en EUR	0,08	8,09%
Déchets dangereux de référence, en EUR	Tonnes en EUR	8,80	5,79%
Violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE	Pourcentage du Fonds investi	0,00%	40,93%
Violations, au sein de l'indice de référence, des principes du Pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE	Pourcentage du Fonds investi	0,17%	29,00%
Absence de processus et de mécanismes de conformité pour garantir le respect des principes du Pacte mondial des Nations Unies (UNGC) et les principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales.	Pourcentage du Fonds investi	24,28%	40,93%
Absence, au sein de l'indice de référence, de processus et de mécanismes de conformité pour garantir le respect des principes du Pacte mondial des Nations Unies (UNGC) et les principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales.	Pourcentage du Fonds investi	15,23%	28,82%
Écarts de rémunération hommes/femmes non ajustés	Écarts moyens de rémunération hommes/femmes non ajustés des entreprises bénéficiaires des investissements	15,87%	6,32%
Écarts de rémunération hommes/femmes non ajustés de l'indice de référence	Écarts moyens de rémunération hommes/femmes non ajustés des entreprises bénéficiaires des investissements	18,79%	5,64%
Mixité du conseil d'administration	Pourcentage moyen de femmes au conseil d'administration	34,70%	36,64%
Mixité des conseils d'administration au sein de l'indice de référence	Pourcentage moyen de femmes au conseil d'administration	34,27%	22,26%
Exposition à des armes controversées	Pourcentage du Fonds investi	0,00%	40,93%
Exposition de l'indice de référence à des armes controversées	Pourcentage du Fonds investi	0,10%	28,82%



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Les principaux investissements de ce Fonds, à l'exclusion des liquidités et des produits dérivés, ont été les suivants :

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 2022-07-01 - 2023-06-30.

Investissements les plus importants	Secteur	% des actifs	Pays
Japan Government Ten Year Bond 0.40% 09/20/2025	Obligations d'État	5,74%	Japon
Bundesobligation 10/10/2025 REG S	Obligations d'État	4,50%	Allemagne
United States Treasury Note/Bond 3.25% 05/15/2042	Obligations d'État	3,70%	États-Unis
China Development Bank 3.23% 01/10/2025	Obligations d'État	3,46%	Chine
United States Treasury Bill 04/20/2023 TBLM	Obligations d'État	3,14%	États-Unis
Instituto De Credito Oficial 1.3% 10/31/2026 REG S	Obligations d'État	2,86%	Espagne
Republic Of Poland Government Bond 1.75% 04/25/2032	Obligations d'État	2,84%	Pologne
Development Bank of Japan Inc 2.30% 03/19/2026	Obligations d'État	2,75%	Japon
United States Treasury Floating Rate Note FRN 10/31/2024	Obligations d'État	2,49%	États-Unis
French Republic Government Bond OAT 1.00% 11/25/2025 REG S	Obligations d'État	1,98%	France
United States Treasury Note/Bond 2.5% 05/31/2024	Obligations d'État	1,92%	États-Unis
China Development Bank 3.43% 01/14/2027	Obligations d'État	1,86%	Chine
Canadian Government Bond 1.25% 06/01/2030	Obligations d'État	1,86%	Canada
Caixabank SA .75% 05/26/2028 *FIXED TO FLOAT* REG S	Finance	1,72%	Espagne
Canadian Government Bond 1.75% 03/01/2023	Obligations d'État	1,61%	Canada



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

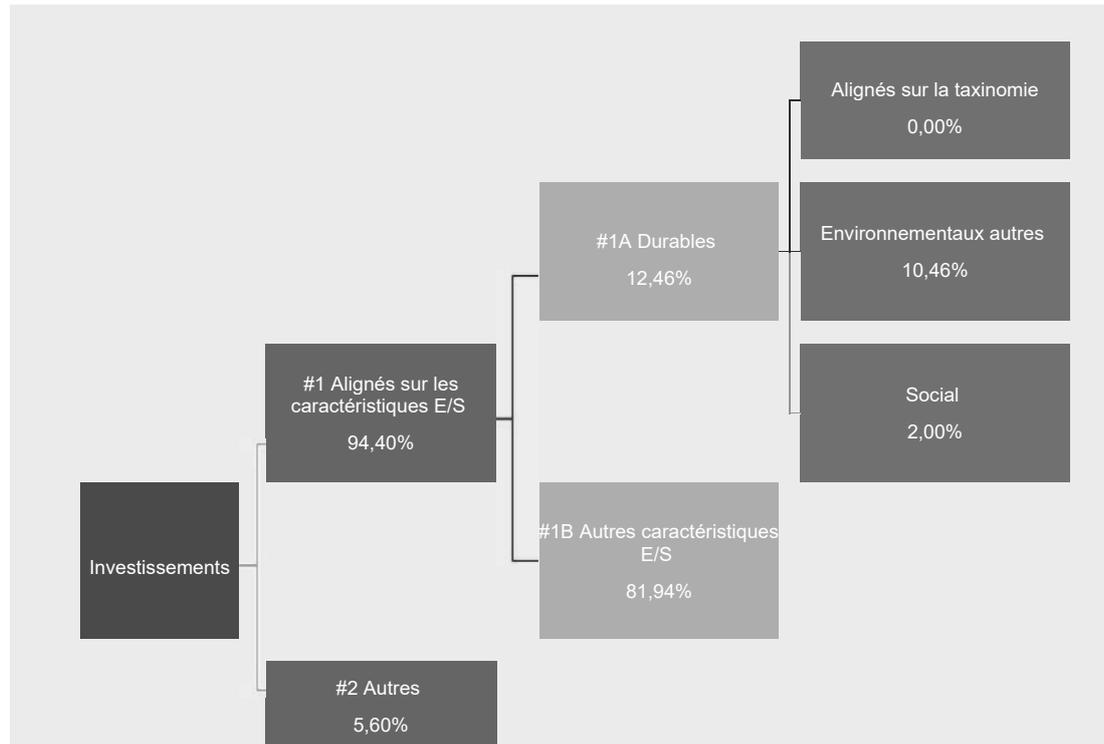
La proportion d'investissements durables s'établissait à 12,46 %.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

94,40 % du portefeuille du Fonds étaient alignés sur les caractéristiques E/S promues par le Fonds. La portion restante (5,60 %), non alignée sur les caractéristiques promues, se composait principalement d'actifs liquides détenus dans le but de répondre aux besoins quotidiens du Fonds, de produits dérivés détenus à des fins de couverture, ou d'émetteurs dépourvus de notation ESG.

En plus du segment aligné sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales privilégiées, le Fonds a investi 12,46 % de son portefeuille dans des placements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- La sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- La sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Au 30 juin 2023, les principaux secteurs et sous-secteurs du Fonds, à l'exclusion des liquidités et des instruments dérivés, étaient les suivants :

Principal secteur	% des actifs
Obligations d'État	58,44%
Finance	14,91%
Santé	6,58%
Services de communication	3,54%
Biens de consommation courante	3,03%
Immobilier	2,82%
Technologies de l'information	1,36%
Industrie	0,95%
Biens de consommation discrétionnaire	0,87%
Énergie	0,50%
Services aux collectivités	0,50%
Matériaux	0,46%
Principal sous-secteur	% des actifs
Obligations d'État	58,44%
Services financiers	7,15%
Liquidités et équivalents	6,04%
Banques	4,78%
Prestataires et services de soins de santé	3,78%
Boissons	2,07%
Assurances	1,53%
Services de télécommunications diversifiés	1,39%
Biotechnologie	1,37%
Médias	1,32%
Produits pharmaceutiques	1,00%
Produits alimentaires	0,96%
Marchés financiers	0,94%
Gestion et promotion immobilières	0,89%
Logiciels	0,86%

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Fonds n'a procédé à aucun investissement durable ayant un objectif environnemental aligné sur la taxinomie de l'UE.

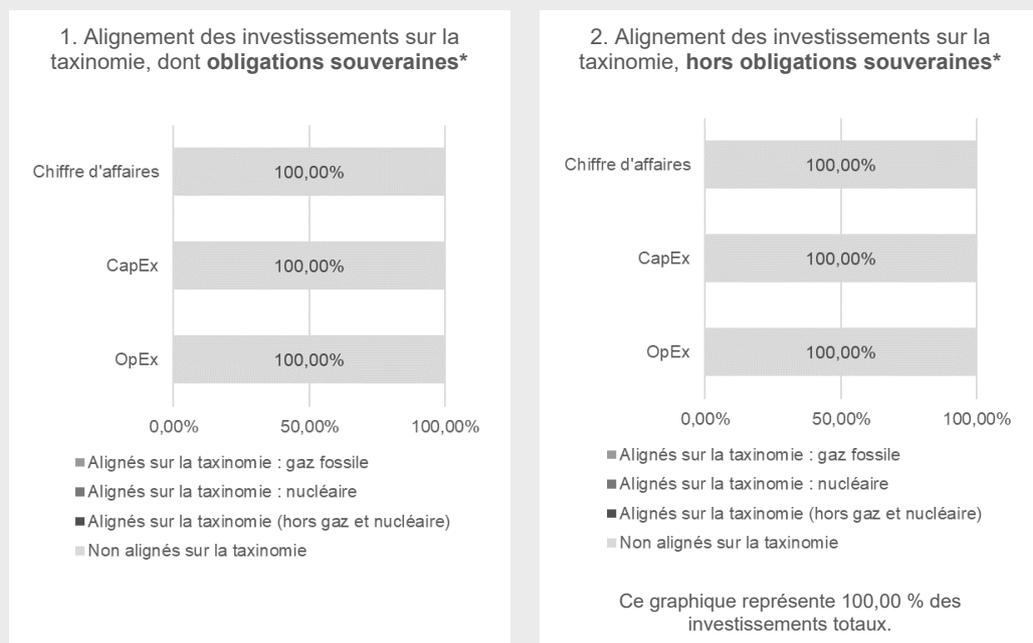
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ?¹

- Oui
 Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire
 Non

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires habilitantes ?

Le Fonds n'a pas investi dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Sans objet.



Le symbole représente des investissements durables ayant

un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

En accord avec sa stratégie d'investissement, à savoir l'engagement du Fonds à réaliser une proportion minimale d'« investissements durables » ayant un objectif environnemental conformément à l'article 2 paragraphe 17 du SFDR, 10,46 % du Fonds étaient constitués d'« investissements durables » ayant un objectif environnemental mais qui ne sont pas considérés comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements socialement durables s'établissait à 2,00 %.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

La proportion d'investissements relevant de la catégorie « 2 Autres » s'établissait à 5,60 % et comprenait des liquidités détenues dans le but de répondre aux besoins quotidiens du Fonds et d'instruments dérivés à des fins de couverture, pour lesquels il n'y avait pas de garanties environnementales ou sociales minimales. Ce chiffre incluait également les émetteurs dépourvus de notation ESG.

Les investissements dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient également des instruments dérivés utilisés par le Fonds à des fins de couverture. Les déclarations précontractuelles du Fonds seront modifiées lors de la prochaine mise à jour du prospectus afin de clarifier ce point. Afin de lever toute ambiguïté, les instruments dérivés n'ont pas été utilisés par le Fonds pour promouvoir les caractéristiques E/S.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Plusieurs éléments contraignants de la stratégie d'investissement ont contribué à la réalisation des caractéristiques environnementales promues par le Fonds :

* L'équipe de gestion du portefeuille a utilisé de nombreux outils informatiques afin de déterminer la composition du portefeuille de manière à ce qu'il soit aligné sur les caractéristiques environnementales et sociales promues. En s'appuyant sur des données internes et externes (par exemple, des ensembles de données MSCI), les Gestionnaires de portefeuille ont évalué quels émetteurs étaient éligibles (ou non) à être détenus dans le portefeuille. Par exemple, les États souverains classés comme « non libres » dans l'indice Freedom House ou en retard en matière de performance environnementale (émetteurs souverains qui se situaient dans les derniers 20 % du classement établi par leur outil exclusif, l'indice de transition énergétique et environnementale (EETI)) ou les entreprises de services publics qui tirent des niveaux inacceptables de revenus des combustibles fossiles et n'ont pas d'objectifs ambitieux en matière de décarbonation ont été exclus de l'univers investissable. Ainsi, les Gestionnaires de portefeuille n'ont pas investi dans des émetteurs qui :

- enfreignent de manière répétée et grave les principes du Pacte mondial des Nations Unies, les principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme et les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales ;
- Sont assortis du statut « Non libre » selon l'indice Freedom House des émetteurs souverains ;
- Fabriquent des armes controversées, définies comme étant aveugles ; ou ceux qui fabriquent des composants destinés à être utilisés dans de telles armes ;
- Tirent plus de 5 % de leur chiffre d'affaires de la fabrication d'armes conventionnelles ;
- Produisent du tabac ou des produits liés au tabac ; ou ceux qui tirent des revenus de ces produits au-delà de la limite des Gestionnaires de portefeuille (5 %) ;
- Tirent plus de 5 % de leur chiffre d'affaires des jeux d'argent ou des divertissements pour adultes ;
- Tirent plus de 5 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique et de sa vente à des tiers ;
- Tirent plus de 5 % de leur chiffre d'affaires des combustibles fossiles les plus polluants ;
- Excèdent le niveau de tolérance de 30 % fixé par les Gestionnaires de portefeuille pour les combustibles fossiles ou le niveau de tolérance de 5 % pour le charbon thermique utilisé pour produire de l'électricité, ou ceux dont les objectifs de décarbonation de la production d'électricité manquent d'ambition ;
- Affectent négativement les zones sensibles en termes de biodiversité ; et
- Ont une notation ESG de CCC selon MSCI.

* L'engagement a fait partie intégrante de l'approche du Fonds en matière de développement durable et de gestion ESG. Bien que tous nos engagements soient énumérés ci-dessus, dans la section « Comment les indicateurs de durabilité se sont-ils comportés ? », l'exemple suivant permet de mettre en évidence l'approche des gestionnaires de portefeuille. Au cours de la période sous revue, les Gestionnaires de portefeuille se sont entretenus avec le Bureau de gestion de la dette de l'Ukraine (DMO, ou Debt Management Office), principalement sur le thème de la reconstruction du pays après la guerre. Le Gestionnaire de portefeuille espérait que le gouvernement ukrainien s'attacherait à reconstruire son réseau électrique de manière plus durable, en mettant l'accent sur les énergies renouvelables. Les représentants des DMO ont convenu qu'il s'agissait d'une priorité, car elle soutiendrait les efforts de décarbonation. En outre, un autre avantage important de la production distribuée d'électricité basée sur des sources d'énergie renouvelables (telles que les panneaux solaires) est sa résistance aux attaques - un réseau énergétique est beaucoup plus vulnérable si la production d'électricité est centralisée. Enfin, le DMO ukrainien a indiqué que les autorités prévoient d'essayer d'encourager les investissements privés dans la reconstruction de la production et de la transmission d'électricité du pays. Par ailleurs, les Gestionnaires de portefeuille ont aussi engagé un dialogue avec les émetteurs des positions faisant partie des 5 % considérés comme affichant une sous-performance en termes d'exposition globale aux indicateurs obligatoires applicables des principales incidences négatives.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Sans objet.

Franklin Global Green Bond Fund (le « Fonds »)

Identifiant d'entité juridique :
2549006AK218PYV09U02



FRANKLIN
TEMPLETON

Objectif d'investissement durable

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?	
<input checked="" type="checkbox"/> OUI	<input type="checkbox"/> NON
<input checked="" type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : 96,52%	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 0,00% d'investissements durables
<input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	<input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
<input checked="" type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	<input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : 0,00%	<input type="checkbox"/> ayant un objectif social
	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Dans quelle mesure l'objectif d'investissement durable de ce produit financier a-t-il été atteint ?

Au cours de la période sous revue, le Fonds a poursuivi son objectif environnemental en allouant des fonds à des produits dont l'investissement durable était un objectif majeur, en s'appuyant sur une combinaison d'exclusions et d'engagements :

* Le Fonds a investi 96,52 % dans des obligations vertes, 0 % dans d'autres instruments éligibles finançant des résultats environnementaux positifs et 3,48 % dans des liquidités et des produits dérivés.

* Afin de soutenir son objectif environnemental, l'équipe de gestion de portefeuille a analysé toutes les dépenses éligibles qui seraient financées par une obligation, ainsi que l'activité économique globale de l'émetteur, afin de s'assurer qu'aucune d'entre elles ne causerait de préjudice significatif à d'autres objectifs environnementaux ou sociaux. En outre, tout émetteur serait retiré de l'univers investissable s'il était impliqué dans des activités économiques nuisibles et/ou des controverses.

* Le Fonds s'est engagé à investir dans des obligations dites « vertes » et dans d'autres titres éligibles qualifiés d'investissements durables ayant un objectif environnemental (c'est-à-dire soutenant un avenir à faible émission de carbone). L'investissement du Fonds dans une obligation à utilisation du revenu déterminée émise par la Société nationale des chemins de fer français (SNCF), entreprise publique française, en est un exemple. Étant donné qu'en prenant le train, un voyageur génère environ 95 % d'émissions de gaz à effet de serre (GES) en moins qu'en conduisant seul, le transport ferroviaire est donc une priorité essentielle pour la réduction de la pollution. Le produit des obligations émises par la SNCF entre 2016 et 2023 a été affecté à la mise à niveau de son réseau principal ainsi qu'à des projets de modernisation. Selon l'avis d'une deuxième partie indépendante, ces dépenses ont contribué positivement aux ODD n° 7 « Énergie propre et d'un coût abordable », n° 11 « Villes et communautés durables » et n° 13 « Lutte contre les changements climatiques ». À titre d'exemple, le Fonds détient une obligation à affectation déterminée émise par la République fédérale d'Allemagne pour soutenir son objectif de neutralité en matière de gaz à effet de serre d'ici à 2045. La majeure partie du produit de la vente de l'obligation a été affectée au soutien de la bioéconomie. La bioéconomie consiste à utiliser les ressources biologiques renouvelables de la terre et de la mer pour produire des aliments, des matériaux et de l'énergie dans le but d'assurer une utilisation plus durable des ressources. Parmi les projets notables, citons la recherche sur le remplacement des matières premières fossiles par des matières premières renouvelables, l'augmentation de la durabilité de la production agricole et le développement de méthodes et de processus biotechnologiques plus durables qui pourraient être utilisés dans la production de produits chimiques destinés à l'industrie pharmaceutique, cosmétique ou alimentaire. Les dépenses vertes de l'Allemagne ont contribué positivement

aux ODD suivants : n° 1 « Pas de pauvreté », n° 2 « Faim zéro », n° 7 « Énergie propre et d'un coût abordable », n° 8 « Travail décent et croissance économique », n° 9 « Industrie, innovation et infrastructure », n° 11 « Villes et communautés durables », n° 12 « Consommation et production responsables », n° 13 « Lutte contre les changements climatiques », n° 14 « Vie aquatique », n° 15 « Vie terrestre », n° 16 « Paix, justice et institutions efficaces » et n° 17 « Partenariats pour la réalisation des objectifs ».

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

(sauf indication contraire, tout est en date du 30 juin 2023)

- Le montant (en euro) investi trimestriellement dans des projets éligibles à travers l'exposition à des obligations vertes :

T3 2022 - 7 760 000 €

T4 2022 - 9 180 000 €

T1 2023 - 9 400 000 €

T2 2023 - 9 030 000 €

Nom de l'ICP de durabilité	Valeur
Le pourcentage d'investissements dans des obligations vertes	96,52%
Le pourcentage d'investissements dans d'autres obligations éligibles favorisant un avenir sobre en carbone ou soutenant l'accord de Paris sur le climat	0,00%
Le pourcentage d'investissements dans des émetteurs exposés ou liés à des secteurs exclus et à d'autres exclusions	0,00%

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Sans objet car il n'y a pas eu de périodes de référence antérieures.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable ?

Franklin Templeton Investments (ME) Limited et Franklin Templeton Investment Management Limited (les « Gestionnaires de portefeuille ») ont recouru à des outils d'analyse de données développés en interne et à une recherche qualitative afin de garantir un alignement sur les principes consistant à « ne pas causer de préjudice important » à l'échelle du portefeuille.

Les émetteurs d'obligations d'entreprises ont fait l'objet d'un suivi réalisé à l'aide d'une application d'analyse du risque des principales incidences négatives, « PAI Risk App ». Celle-ci utilisait des données de divers fournisseurs tiers pour identifier les émetteurs impliqués dans des activités économiques causant des préjudices et/ou des litiges et a exclu un tel émetteur de l'univers d'investissement.

Par ailleurs, les émetteurs souverains ont été soumis à des tests évaluant leur niveau en matière de libertés politiques et/ou de corruption. Enfin, les Gestionnaires de portefeuille ont eu recours à une évaluation qualitative supplémentaire (fondée sur des recherches internes ou un deuxième avis extérieur) de l'éligibilité de l'émetteur et du projet eu égard aux principes consistant à « ne pas causer de préjudice important ».

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Lors de l'évaluation de la conformité des investissements du Fonds avec le principe « ne pas causer de préjudice important », le Gestionnaire de portefeuille prenait en compte tous les indicateurs PIN obligatoires du tableau 1 de l'annexe I des normes techniques de réglementation (« RTS ») du SFDR, dans la mesure où ils étaient pertinents pour les investissements envisagés par le Fonds, ainsi que tout autre point de données considéré par le Gestionnaire de portefeuille comme des indicateurs d'incidence négative. Le Gestionnaire de portefeuille effectuait cette analyse pour chaque investissement durable, de sorte que la pertinence et la matérialité des indicateurs PIN peuvent varier d'un investissement à l'autre. Les émetteurs considérés comme étant non-respectueux de ces indicateurs n'étaient pas considérés comme des investissements durables.

Lors de leur évaluation des obligations éligibles, les Gestionnaires de portefeuille ont examiné et documenté l'importance des principales incidences négatives concernées pour le projet ainsi que la mesure dans laquelle la mise en œuvre du projet affectait les perspectives globales de l'émetteur en ce qui concerne les principales incidences négatives.

Par exemple, lorsqu'ils investissaient dans une obligation verte dont l'utilisation des revenus visait le développement de sources d'énergie renouvelable (p. ex. des panneaux solaires/photovoltaïques), les Gestionnaires de portefeuille s'assuraient que les projets financés réduisaient l'exposition aux principales incidences négatives liées aux émissions de gaz à effet de serre.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Pour les obligations émises par des pays souverains, les principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme n'étaient pas applicables.

En ce qui concerne les obligations émises par des entreprises, les investissements durables étaient alignés sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales ainsi que sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme.

Cet alignement a fait l'objet d'un suivi constant réalisé à l'aide de données de MSCI et d'ISS. Les violations identifiées par ces prestataires de services étaient signalées dans le système de conformité des investissements en vue d'un examen ultérieur par les Gestionnaires de portefeuille.

Lorsque l'examen de la diligence raisonnable prouvait que l'émetteur n'était pas en conformité avec les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, l'émetteur était considéré comme non investissable.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les indicateurs des PIN ont été pris en compte dans le but :

- exécuter le test des principes consistant à « ne pas causer de préjudice important » ;
- donner une orientation générale aux engagements thématiques ; et
- appliquer des exclusions.

Exécuter le test des principes consistant à « ne pas causer de préjudice important »

Les Gestionnaires de portefeuille ont eu recours à des outils d'analyse de données développés en interne et applique des critères de recherche qualitatifs afin de garantir un alignement sur les principes consistant à « ne pas causer de préjudice important » à l'échelle du portefeuille en utilisant les indicateurs des principales incidences négatives. Les émetteurs d'obligations d'entreprises ont fait l'objet d'un suivi réalisé à l'aide d'une application d'analyse du risque des principales incidences négatives. L'application a utilisé des données de plusieurs fournisseurs tiers pour identifier les émetteurs impliqués dans des activités économiques causant des préjudices et/ou des controverses en se fondant sur tous les indicateurs obligatoires des principales incidences négatives, afin de les exclure de l'univers d'investissement. Par ailleurs, les émetteurs souverains ont été soumis à des tests et des évaluations concernant l'état de leurs émissions de gaz à effet de serre, de leurs libertés politiques et/ou de leur corruption.

Orientation générale donnée aux engagements thématiques

Les Gestionnaires de portefeuille respectent leur engagement à engager le dialogue sur une année civile, à compter du 1er janvier 2023, auprès des 5 % des positions actives considérées comme affichant une sous-performance en termes d'exposition globale en référence aux indicateurs obligatoires applicables des principales incidences négatives.

Appliquer des exclusions

Le Fonds tenait également compte des violations du Pacte mondial des Nations Unies et de l'exposition aux armes controversées aux fins de l'application des exclusions ESG spécifiques.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Les principaux investissements de ce Fonds, à l'exclusion des liquidités et des produits dérivés, ont été les suivants :

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 2022-07-01 - 2023-06-30.

Investissements les plus importants	Secteur	% des actifs	Pays
Netherlands Government Bond .5% 01/15/2040 144A REG S	Obligations d'État	2,75%	Pays-Bas
Instituto De Credito Oficial 04/30/2026 REG S	Obligations d'État	2,59%	Espagne
Kreditanstalt Fuer Wiederaufbau .01% 05/05/2027 REG S	Obligations d'État	2,46%	Allemagne
Spain Government Bond 1% 07/30/2042 144A REG S	Obligations d'État	2,28%	Espagne
Ireland Government Bond 1.35% 03/18/2031 REG S	Obligations d'État	2,26%	Irlande
Japan Finance Organization For Municipalities .05% 02/12/2027 REG S	Obligations d'État	2,22%	Japon
CPPIB Capital Inc 3% 06/15/2028 REG S	Obligations d'État	2,20%	Canada
Kreditanstalt Fuer Wiederaufbau 09/15/2028 REG S	Obligations d'État	2,10%	Allemagne
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 08/15/2050 REG S	Obligations d'État	2,08%	Allemagne
Corp Andina De Fomento .625% 11/20/2026 REG S	Obligations d'État	2,01%	Supranational
Chile Government International Bond 2.55% 01/27/2032	Obligations d'État	2,00%	Chili
Bank Of Ireland Group PLC 6.253% 09/16/2026 *FIXED TO FLOAT* REG S	Finance	1,76%	Irlande
Metropolitan Life Global Funding I .95% 07/02/2025 144A	Finance	1,64%	États-Unis
Bundesobligation 10/10/2025 REG S	Obligations d'État	1,50%	Allemagne
International Bank For Reconstruction & Development 3.125% 11/20/2025	Obligations d'État	1,42%	Supranational



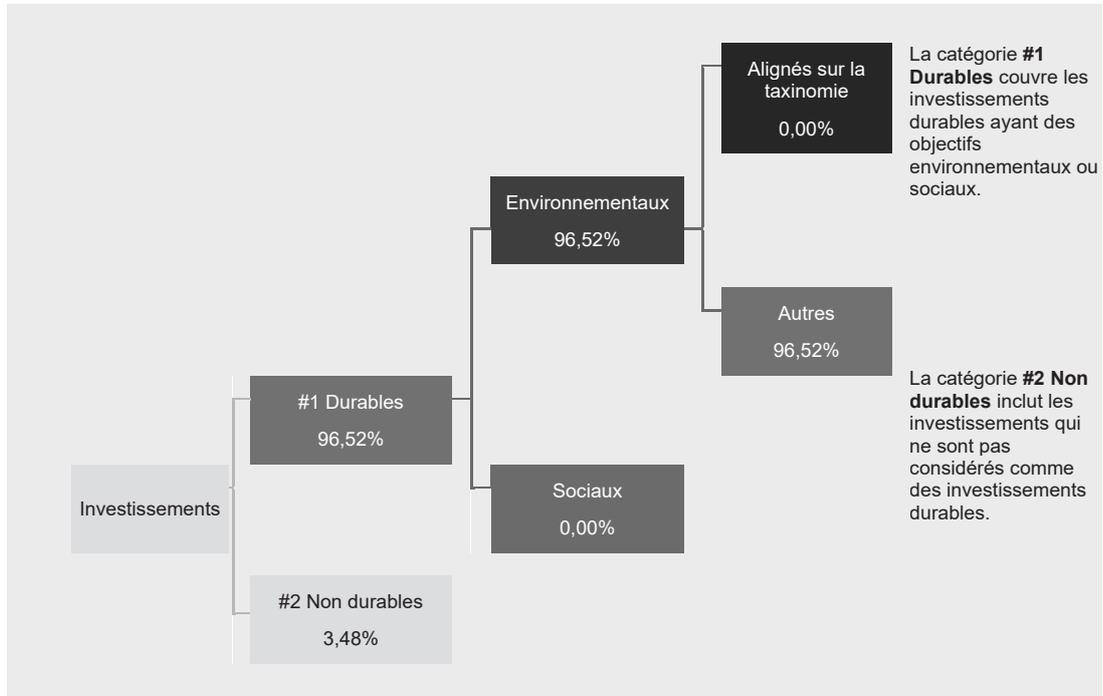
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

96,52 % de la VNI du Fonds ont contribué à l'objectif d'investissement durable.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

96,52 % du portefeuille du Fonds ont contribué à l'objectif d'investissement durable. La partie restante (3,48 %) n'a pas contribué à cet objectif et se compose d'actifs liquides détenus dans le but de répondre aux besoins quotidiens du Fonds en matière de gestion des flux et des liquidités, ainsi que d'instruments dérivés utilisés à des fins de couverture.



● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Au 30 juin 2023, les principaux secteurs et sous-secteurs du Fonds, à l'exclusion des liquidités et des instruments dérivés, étaient les suivants :

Principal secteur	% des actifs
Obligations d'État	34,94%
Finance	31,57%
Services aux collectivités	18,56%
Immobilier	3,31%
Industrie	2,29%
Biens de consommation discrétionnaire	2,26%
Services de communication	2,15%
Technologies de l'information	1,08%
Principal sous-secteur	% des actifs
Obligations d'État	34,94%
Banques	23,74%
Services publics d'électricité	16,33%
Assurances	6,79%
Gestion et promotion immobilières	2,28%
Automobiles	2,26%
Services de télécommunications diversifiés	2,15%
Transports terrestres	1,16%
Multiservices publics	1,15%
Fret aérien et logistique	1,13%
Producteurs indépendants d'énergie et d'électricité renouvelable	1,09%
Matériel informatique, stockage et périphériques	1,08%
Services financiers	1,05%
FPI spécialisées	1,04%
Services publics d'eau	0,00%



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des **activités économiques** pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;

- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;

-des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

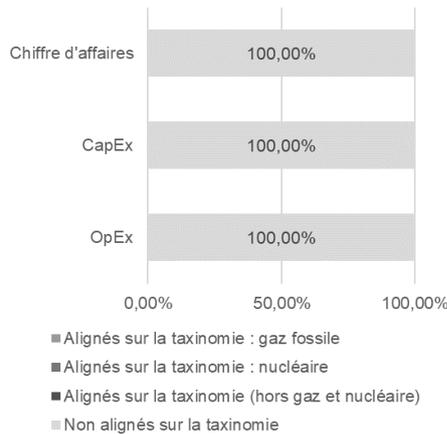
Le Fonds n'a procédé à aucun investissement durable ayant un objectif environnemental aligné sur la taxinomie de l'UE.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ?¹

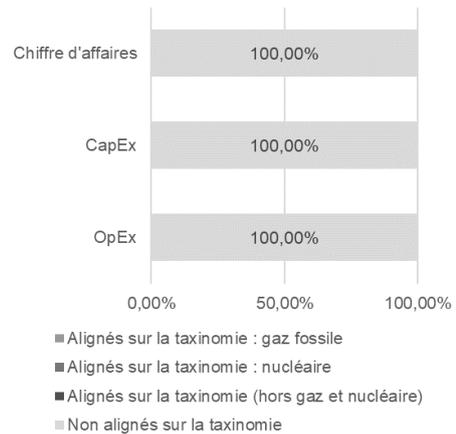
- Oui
- Dans l'énergie nucléaire
- Dans le gaz fossile
- Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, dont obligations souveraines*



2. Alignement des investissements sur la taxinomie, hors obligations souveraines*



Ce graphique représente 100,00 % des investissements totaux.

*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

¹Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

● **Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Le Fonds n'a pas investi dans des activités transitoires et habilitantes telles que définies à l'article 16 et à l'article 10, paragraphe 2, du règlement de l'UE relatif à la taxinomie.

● **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Sans objet.

 Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.

 **Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

Le Fonds a investi 96,52 % de sa VNI dans des activités économiques considérées comme durables d'un point de vue environnemental selon la définition des investissements durables du Règlement SFDR (2.17).

 **Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?**

Sans objet.

 **Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « non durables », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?**

Les investissements relevant de la catégorie « #2 Non durables » comprenaient les liquidités (liquidités détenues à titre accessoire, dépôts bancaires, instruments du marché monétaire et fonds du marché monétaire) détenues afin de répondre aux exigences quotidiennes du Fonds ainsi que les instruments dérivés utilisés à des fins de couverture.

En ce qui concerne les produits dérivés, le Gestionnaire de portefeuille a déterminé l'actif sous-jacent correspondant et, le cas échéant, soumis l'actif concerné à toutes les analyses ESG pertinentes en fonction de la nature de l'actif sous-jacent. Afin d'éviter toute ambiguïté, le Gestionnaire de portefeuille s'assurera que l'actif sous-jacent de tout instrument dérivé utilisé pour une gestion efficace du portefeuille sera qualifié d'investissement durable.

Si le Gestionnaire de portefeuille n'était pas en mesure de déterminer la qualité ESG de l'actif sous-jacent en raison de sa nature (p. ex. un contrat de change à terme à des fins de couverture), le Gestionnaire de portefeuille évaluait les caractéristiques ESG d'une contrepartie au contrat du produit dérivé. Si une contrepartie était une filiale qui ne rendait pas compte séparément de ses caractéristiques ESG, les caractéristiques ESG utilisées étaient celles de la société mère. Le Fonds n'a pas contracté de produits dérivés avec des institutions financières qui ne répondaient pas aux critères ESG du Gestionnaire de portefeuille. Pour être considérée comme contrepartie éligible, l'institution financière doit répondre à au moins deux des critères suivants :

- Notation ESG selon MSCI de « BBB » ou supérieure ou, en l'absence d'une notation de MSCI, notation supérieure à celle de la moyenne du secteur dans le classement opéré par un autre fournisseur de données ESG ;
- Signataire des Principes de l'Équateur ;
- Signataire du groupe de travail sur les informations financières liées au climat (Task Force on Climate-related Financial Disclosures) ; et
- Engagement à mettre en place une initiative Science Based Targets (« SBTi »), c.-à-d. des objectifs fondés sur des données scientifiques.

Pour les actifs liquides, le Gestionnaire de portefeuille applique des garanties environnementales et sociales minimales en vérifiant que les contreparties utilisées pour le placement des dépôts respectent les garanties de la taxinomie de l'UE, telles qu'évaluées par MSCI. Les contreparties ne répondant pas à ces critères n'ont pas été utilisées par le Fonds.

La proportion limitée d'investissements inclus dans la catégorie « #2 Non durables » et les garanties minimales applicables n'ont pas affecté la réalisation des objectifs d'investissement durable du Fonds sur une base continue.

 **Quelles mesures ont été prises pour atteindre l'objectif d'investissement durable au cours de la période de référence ?**

Plusieurs éléments contraignants de la stratégie d'investissement ont contribué à la réalisation de l'objectif environnemental du Fonds :

* Afin de garantir que le Fonds investisse au moins 75 % de sa VNI dans des obligations dites vertes et au moins 90 % dans des investissements durables, les gestionnaires de portefeuille ont mis en œuvre un processus de sélection des titres en plusieurs étapes. Tout d'abord, les Gestionnaires de portefeuille ont vérifié que toutes les dépenses éligibles d'une obligation étaient effectivement durables et contribuaient positivement à la réalisation des objectifs environnementaux. Les gestionnaires ont ensuite veillé à ce que ni les projets ni l'émetteur ne portent atteinte de manière significative à d'autres objectifs environnementaux ou sociaux. L'émetteur ne peut pas non plus être impliqué dans des activités économiques nuisibles ou des controverses. Le fait que le Fonds puisse allouer jusqu'à 25 % de sa VNI à des obligations qui ne sont pas considérées comme vertes lui a permis d'investir dans d'autres instruments contribuant positivement aux objectifs environnementaux, tels que les obligations bleues ou les obligations émises par des « pure players ».

* L'équipe de gestion du portefeuille a utilisé de nombreux outils informatiques afin de déterminer la composition du portefeuille de manière à ce qu'il contribue à l'objectif d'investissement durable. En s'appuyant sur des données internes et externes (par exemple, des ensembles de données MSCI), les Gestionnaires de portefeuille ont évalué quels émetteurs étaient éligibles (ou

non) à être détenus dans le portefeuille. Par exemple, les États souverains classés comme « non libres » dans l'indice Freedom House ou les entreprises de services publics qui tirent des niveaux inacceptables de revenus des combustibles fossiles et n'ont pas d'objectifs ambitieux en matière de décarbonation ont été exclus de l'univers investissable (une liste complète des exclusions est disponible dans l'information précontractuelle du Fonds).

* L'engagement a fait partie intégrante de l'approche du Fonds en matière de développement durable et de gestion ESG. Bien que tous nos engagements soient énumérés ci-dessus, dans la section « Comment les indicateurs de durabilité se sont-ils comportés ? », l'exemple suivant permet de mettre en évidence l'approche des gestionnaires de portefeuille. Au cours de la période sous revue, les Gestionnaires de portefeuille ont engagé un dialogue avec l'Agence néerlandaise du Trésor public (DSTA), afin de mieux comprendre leur approche de l'adaptation au changement climatique et de suggérer l'utilisation de solutions respectueuses de la biodiversité pour s'attaquer au problème. L'une des principales catégories de dépenses éligibles pour les obligations vertes émises par les Pays-Bas est l'adaptation au changement climatique et en particulier la gestion durable de l'eau. L'objectif est de faire en sorte que la protection contre les inondations, l'approvisionnement en eau douce et l'aménagement du territoire soient à l'épreuve du climat, et donc de garantir la gestion des risques d'inondation.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Sans objet.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.

Franklin Innovation Fund (le « Fonds »)

Identifiant d'entité juridique :
5493001D4005GUTY6W49



**FRANKLIN
TEMPLETON**

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

OUI

Il a réalisé des **investissements durables** ayant un **objectif environnemental** : 0,00%

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables** ayant un **objectif social** : 0,00%

NON

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 0,00% d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et/ou sociales (« E/S ») promues par le Fonds étaient spécifiques à chaque entreprise et industrie dans laquelle le Fonds opérait. Ces caractéristiques comprenaient, entre autres, la cybersécurité et la confidentialité des données, le soutien du capital humain et/ou les aspects liés à l'environnement (p. ex. les émissions de carbone, le gaspillage de l'eau et les déchets électroniques). Franklin Advisers, Inc. (le « Gestionnaire de portefeuille ») a cherché à atteindre ces caractéristiques en excluant certains émetteurs et secteurs considérés par le Gestionnaire de portefeuille comme nuisibles pour la société, tout en favorisant les émetteurs présentant un bon profil environnemental, social et de gouvernance (les facteurs « ESG »), tel qu'exploité par sa méthodologie ESG exclusive.

Outre ce qui précède, le Fonds a promu les caractéristiques environnementales et sociales sélectionnées en analysant les entreprises détenues au regard des mesures des caractéristiques identifiées dans les matrices de matérialité et en informant les entreprises de l'importance accordée aux facteurs ESG et, le cas échéant, en s'engageant auprès des entreprises dont le Gestionnaire de portefeuille estimait qu'elles étaient à la traîne.

À cet égard, au 30 juin 2023, le Fonds allouait 97,89 % de ses actifs à des investissements alignés sur les caractéristiques E/S.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le Fonds a réussi à respecter les caractéristiques E/S qu'il préconisait en ne détenant pas de sociétés notées B selon les critères exclusifs du Gestionnaire de portefeuille, et en évitant les sociétés exclues identifiées par l'analyse du Gestionnaire de portefeuille.

Nom de l'ICP de durabilité	Valeur
La part des sociétés notées AAA par notre méthodologie ESG exclusive	10,56%
La part des sociétés notées AA par notre méthodologie ESG exclusive	61,13%
La part des sociétés notées A par notre méthodologie ESG exclusive	26,20%
La part des sociétés non notées par notre méthodologie ESG exclusive	2,11%

Nom de l'ICP de durabilité	Valeur
Le pourcentage d'entreprises présentant une exposition aux secteurs exclus et aux exclusions supplémentaires ou possédant des liens avec ces secteurs ou exclusions.	0,00%

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Sans objet car il n'y a pas eu de périodes de référence antérieures.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Sans objet.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Sans objet.

----- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Sans objet.

----- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

Sans objet.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Fonds a spécifiquement pris en considération les principales incidences négatives (les « PIN ») suivantes :

- **Émissions de gaz à effet de serre de scope 1 et de scope 2 ;**
- **Intensité des émissions de gaz à effet de serre de scope 1+2 et de scope 3 des matériaux ; et**
- **Mixité du conseil d'administration.**

La prise en compte des PIN spécifiées était liée à l'analyse fondamentale de l'investissement du Fonds ainsi qu'à l'évaluation ESG des sociétés émettrices. Le Gestionnaire de portefeuille estime que ces PIN étaient applicables à la plus large gamme d'investissements du Fonds et qu'elles représentaient le plus vaste ensemble d'opportunités d'engagement.

En ce qui concerne les émissions de gaz à effet de serre, le Gestionnaire de portefeuille s'est engagé à dialoguer avec les sociétés émettrices afin de s'assurer qu'elles établissent des plans de réduction des émissions de gaz à effet de serre et qu'elles s'y tiennent, conformément aux objectifs à long terme de zéro émission nette fondés sur des données scientifiques d'ici 2050, conformément aux engagements de la Net Zero Asset Managers Initiative (la « NZAMI »). Le Gestionnaire de portefeuille a travaillé avec les sociétés pour les faire progresser sur l'échelle de l'engagement envers les objectifs de zéro émission nette, de l'alignement de leurs émissions sur l'objectif de zéro émission nette, de leur alignement pour atteindre celui-ci et de sa réalisation. Bien que le Gestionnaire de portefeuille a compris qu'à court terme, les émissions absolues peuvent augmenter pour certaines sociétés qui travaillent sur des plans de transition, la prise en compte de l'intensité des émissions de gaz à effet de serre l'a aidé à contrôler que les émissions de gaz à effet de serre de l'ensemble des sociétés évoluaient dans le sens d'une réduction au fil du temps.

En ce qui concerne la diversité des genres au sein du conseil d'administration, le Gestionnaire de portefeuille s'est engagé à collaborer avec les sociétés émettrices en vue de s'assurer que leurs conseils d'administration soient représentatifs des clients qu'ils servent, car il estimait que cela les aidait à mieux comprendre leur base de consommateurs, à créer de meilleurs produits et, à terme, à être plus efficaces. Dans un premier temps, le Gestionnaire de portefeuille s'est efforcé d'identifier les sociétés dont le conseil d'administration ne présentait pas de diversité des genres et de fixer des seuils temporels pour l'élaboration d'un plan visant à accroître cette diversité au sein du conseil d'administration. Le Gestionnaire de portefeuille a estimé qu'il était raisonnable

d'augmenter le niveau acceptable de diversité des genres au sein du conseil d'administration au fil du temps et a engagé le dialogue avec les sociétés qui étaient à la traîne par rapport à leurs homologues du secteur.

Pour les PIN mentionnées précédemment, le Gestionnaire de portefeuille a en premier lieu établi un point de référence pour le portefeuille et les sociétés émettrices et a cherché à améliorer l'engagement envers ces deux aspects dans la durée. Dans le cadre de ses engagements envers la NZAMI, le Fonds s'est engagé auprès des sociétés émettrices à fixer et à suivre des objectifs de réduction des émissions fondés sur des données scientifiques et a cherché à suivre une approche de couverture de portefeuille, avec un poids croissant dans les sociétés qui avaient atteint l'objectif de zéro émission nette de gaz à effet de serre, ou qui étaient alignées ou en cours d'alignement sur les objectifs de zéro émission nette. L'objectif du portefeuille est d'atteindre 100 % dans ces catégories d'ici 2040. En ce qui concerne la diversité des genres au sein du conseil d'administration, l'engagement initial du Fonds est d'entretenir le dialogue avec toutes les sociétés qui ne présentent aucune diversité des genres, en attendant d'elles qu'elles élaborent au minimum un plan visant à accroître la diversité des genres au sein de leurs conseils d'administration dans un délai de 18 mois. Le Gestionnaire de portefeuille a l'intention d'accroître les attentes en matière de diversité des genres au sein du conseil d'administration au fil du temps. Un manque d'amélioration de ces mesures pour les sociétés émettrices peut avoir pour conséquence le désinvestissement si le Gestionnaire de portefeuille n'identifie pas d'amélioration possible.

Enfin, le Fonds a exclu les investissements dans les sociétés qui produisent des armes controversées ou qui n'ont pas respecté les principes du Pacte mondial des Nations Unies (les « principes du PMNU ») et qui ne présentaient pas de perspectives positives de réparation.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Les principaux investissements de ce Fonds, à l'exclusion des liquidités, étaient les suivants :

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 2022-07-01 - 2023-06-30.

Investissements les plus importants	Secteur	% des actifs	Pays
Microsoft Corp	Technologies de l'information	6,24%	États-Unis
Amazon.com Inc	Biens de consommation discrétionnaire	5,91%	États-Unis
NVIDIA Corp	Technologies de l'information	5,09%	États-Unis
Alphabet Inc	Services de communication	3,35%	États-Unis
Mastercard Inc	Finance	3,23%	États-Unis
Thermo Fisher Scientific Inc	Santé	2,98%	États-Unis
TESLA INC	Biens de consommation discrétionnaire	2,96%	États-Unis
ServiceNow Inc	Technologies de l'information	2,81%	États-Unis
Danaher Corp	Santé	2,68%	États-Unis
Synopsys Inc	Technologies de l'information	2,46%	États-Unis
ASML Holding	Technologies de l'information	2,45%	Pays-Bas
Intuit Inc	Technologies de l'information	2,36%	États-Unis
Cadence Design Systems Inc	Technologies de l'information	2,35%	États-Unis
Apple Inc	Technologies de l'information	2,05%	États-Unis
Analog Devices Inc	Technologies de l'information	1,87%	États-Unis



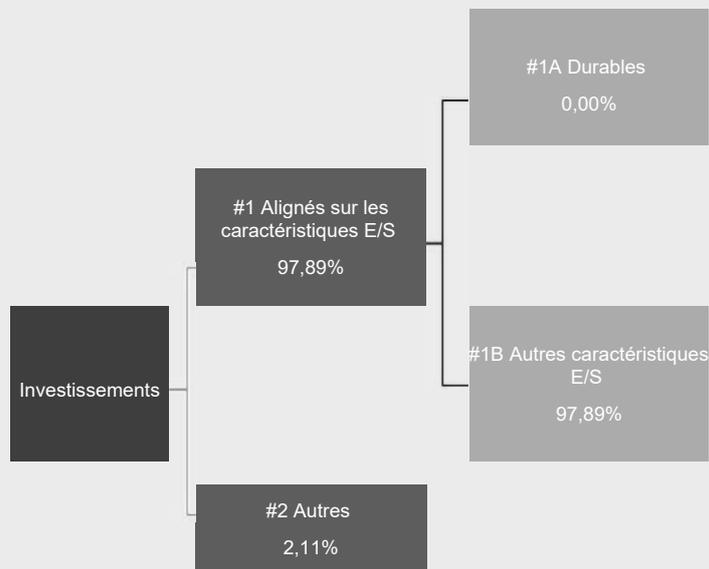
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

La proportion d'investissements durables s'établissait à 0 %.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

97,89 % du portefeuille du Fonds étaient alignés sur les caractéristiques E/S promues par le Fonds. La portion restante (2,11 %), non alignée sur les caractéristiques promues, se composait principalement d'actifs liquides ou d'émetteurs dépourvus de notation ESG. Ces actifs ont été détenus pour répondre aux besoins au jour le jour du Fonds.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- La sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- La sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Au 30 juin 2023, les principaux secteurs et sous-secteurs de ce Fonds, à l'exclusion des liquidités, étaient les suivants :

Principal secteur	% des actifs
Technologies de l'information	53,41%
Santé	15,39%
Biens de consommation discrétionnaire	11,05%
Finance	7,84%
Industrie	3,79%
Services de communication	3,47%
Obligations d'État	1,96%
Services aux collectivités	1,23%
Énergie	1,15%
Matériaux	0,48%
Immobilier	0,10%
Principal sous-secteur	% des actifs
Logiciels	28,13%
Semi-conducteurs et équipements pour semi-conducteurs	19,03%
Commerce généraliste	7,37%
Équipements et fournitures de soins de santé	6,19%
Services financiers	6,00%
Outils et services de sciences de la vie	5,17%
Médias et services interactifs	3,44%
Automobiles	3,09%
Services informatiques	3,01%
Matériel informatique, stockage et périphériques	2,32%
Obligations d'État	1,96%
Marchés financiers	1,84%
Produits pharmaceutiques	1,69%
Services publics d'électricité	1,23%
Prestataires et services de soins de santé	1,21%

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Fonds n'a procédé à aucun investissement durable ayant un objectif environnemental aligné sur la taxinomie de l'UE.

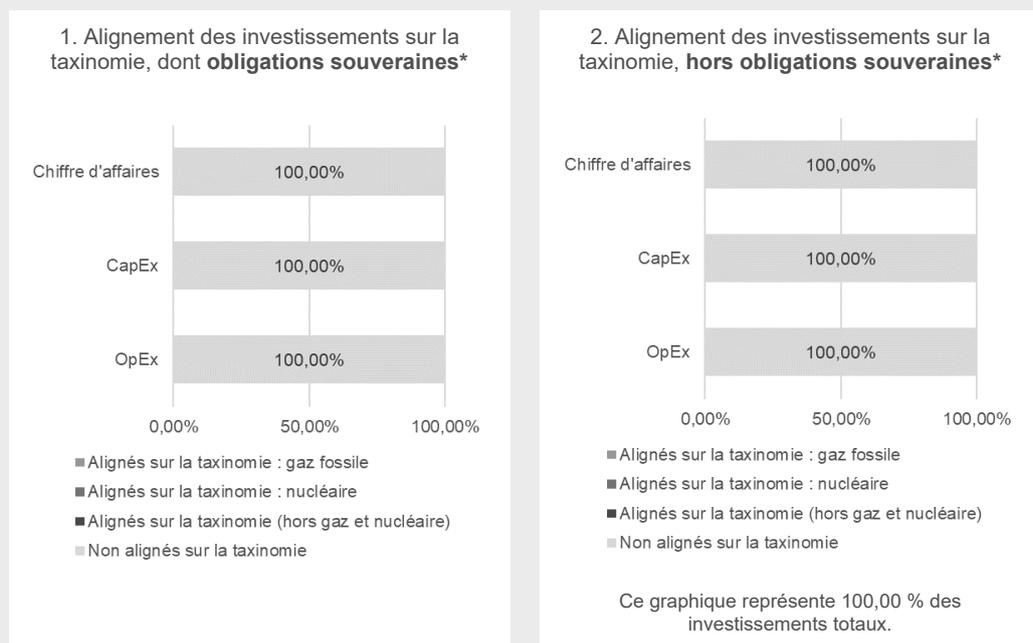
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ?¹

- Oui
 Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire
 Non

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires habilitantes ?

Le Fonds n'a pas investi dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Sans objet.

 Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

 **Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

Sans objet.

 **Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?**

Sans objet.

 **Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?**

La proportion d'investissements relevant de la catégorie « 2 Autres » s'établissait à 2,11 % et comprenait des liquidités détenues dans le but de répondre aux besoins quotidiens du Fonds, pour lesquelles il n'y avait pas de garanties environnementales ou sociales minimales. Ce chiffre incluait également les émetteurs dépourvus de notation ESG.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Grâce à son analyse ESG, le Gestionnaire de portefeuille a identifié les entreprises qui seraient exclues en vertu des critères contraignants et a évité d'investir dans celles-ci. Le Fonds n'a pas investi dans des sociétés qui, selon l'analyse du Gestionnaire de portefeuille :

- Enfreignent gravement les principes du Pacte mondial des Nations Unies (sans perspective positive) - à cette fin, le Fonds n'investit pas dans des sociétés que le Gestionnaire de portefeuille considère comme défailtantes au regard des principes du Pacte mondial des Nations Unies ;
- Génèrent plus de 10 % des revenus de la production et/ou de la commercialisation d'armes ;
- Sont impliquées dans la production, la distribution ou le commerce de gros de composants dédiés et/ou clés d'armes interdites (c'est-à-dire les mines antipersonnel, les armes biologiques et chimiques, ainsi que les armes à sous-munitions) ;
- Fabriquent du tabac ou des produits du tabac ou qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de ces produits ;
- Génèrent plus de 10 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique ou de la production d'électricité à base de charbon.

Pour les entreprises où l'engagement était applicable en lien avec des PIN spécifiques, le Gestionnaire de portefeuille a initié des engagements, pour, entre autres, encourager les entreprises à fixer des objectifs de réduction des émissions en ligne avec l'Accord de Paris ou à améliorer la mixité au sein du conseil d'administration. Le Gestionnaire de portefeuille estime qu'étant donné le temps écoulé depuis l'engagement, les entreprises devraient disposer d'un délai supplémentaire pour commencer à mettre en œuvre des plans d'amélioration avant d'entreprendre des mesures supplémentaires pouvant aller jusqu'au désinvestissement.

Enfin, le Gestionnaire de portefeuille a utilisé sa propre méthodologie de notation ESG. Cette notation attribuée aux émetteurs par le Gestionnaire de portefeuille comprend quatre niveaux : AAA (meilleur de sa catégorie/très bon), AA (bon), A (passable) et B (à améliorer). Sur la base de cette méthodologie propriétaire, le Fonds n'a pas investi dans des sociétés notées B.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Franklin K2 Alternative Strategies Fund (le « Fonds »)

Identifiant d'entité juridique :
54930062LATFG8YHK918



**FRANKLIN
TEMPLETON**

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

OUI

Il a réalisé des **investissements durables** ayant un **objectif environnemental** : 0,00%

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables** ayant un **objectif social** : 0,00%

NON

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 0,00% d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Fonds encourageait, au niveau du portefeuille, l'application de normes environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) minimales en visant un score ESG moyen pondéré supérieur i) au score ESG médian de MSCI de l'univers d'investissement ou ii) à un score ESG de MSCI de 5,25, le plus élevé des deux, sur la base de l'exposition longue du portefeuille de titres notés.

Ainsi, le Fonds promouvait des caractéristiques environnementales et sociales qui comprenaient, entre autres, des actions de lutte contre le changement climatique, de réduction de la pollution et des déchets et/ou des droits de l'homme.

L'univers d'investissement était défini comme étant l'ensemble des émetteurs assortis d'un score ESG de MSCI courant. Les positions non assorties d'un score ESG attribué par MSCI n'ont pas contribué à la note ESG du Fonds ou de son univers d'investissement.

En outre, le Fonds a mis en place des filtres négatifs dans le cadre de son processus d'investissement.

À cet égard, au 30 juin 2023, le Fonds allouait 53,90 % de ses actifs à des investissements alignés sur les caractéristiques E/S.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Les indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la réalisation des caractéristiques environnementales et/ou sociales promues étaient les suivants :

- le score ESG de MSCI moyen pondéré du portefeuille ; et
- la part des sociétés émettrices exposées ou liées aux secteurs exclus.

Les mesures ci-dessous sont celles du 30 juin 2023.

Nom de l'ICP de durabilité	Valeur
Le score ESG moyen pondéré du portefeuille selon MSCI	6,00
La part des sociétés émettrices exposées ou liées aux secteurs exclus et aux autres exclusions	0,00

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Sans objet car il n'y a pas eu de périodes de référence antérieures.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Le Fonds n'a procédé à aucun investissement durable ayant un objectif environnemental aligné sur la taxinomie de l'UE.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Sans objet.

----- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Sans objet.

----- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

Sans objet.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les principales incidences négatives étaient incluses dans le modèle de notation exclusif de K2/D&S Management Co., Inc. (le « Gestionnaire de portefeuille »), le ESG 360 Dashboard. Cet outil de modélisation ESG prend en compte les notations des positions à partir de la notation ESG par MSCI, et génère des notes de segment et de portefeuille.

Les principales incidences négatives suivantes ont été prises en compte concernant le Fonds :

- **émissions de gaz à effet de serre ;**
- **intensité des gaz à effet de serre ;**
- **exposition à des entreprises actives dans le secteur des combustibles fossiles ;**
- **violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales ; et**
- **exposition à des armes controversées.**

Dans la mesure où les données n'étaient pas disponibles pour les émissions de gaz à effet de serre, l'intensité des gaz à effet de serre et l'exposition au secteur des combustibles fossiles, en ce qui concerne les positions longues du Fonds, le Gestionnaire de portefeuille a dialogué avec les cogestionnaires de portefeuille respectifs afin de les encourager à s'engager auprès des émetteurs respectifs en vue d'améliorer les rapports des émetteurs.

Le Fonds s'est engagé à maintenir moins de 1 % d'exposition longue dans le portefeuille aux actions et aux crédits d'entreprise qui ne respectaient pas les principes du Pacte mondial des Nations Unies sans perspective positive. Le Fonds a limité à 0,07 % son exposition aux actions et aux crédits d'entreprise qui ne respectaient pas les principes du Pacte mondial des Nations Unies sans perspective positive. En outre, le Fonds a pris en compte les violations du Pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE dans le cadre de l'évaluation de la bonne gouvernance des sociétés bénéficiaires. Le Gestionnaire de portefeuille a analysé les positions longues afin d'identifier les titres qui ne respectaient pas les principes directeurs du Pacte mondial des Nations Unies ou de l'OCDE. Le Gestionnaire de portefeuille a dialogué avec les cogestionnaires de portefeuille afin de comprendre la proposition d'investissement des titres signalés comme violant les principes directeurs du Pacte mondial des Nations Unies ou de l'OCDE, et a procédé à une évaluation de la gouvernance de la société sous-jacente. S'il était établi que le titre avait effectivement une mauvaise gouvernance, il était ajouté à la liste restreinte du Fonds, ce qui conduisait le Gestionnaire de portefeuille à le céder dans les 90 jours.

Le Fonds a limité à 0 % l'exposition aux armes controversées.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Les principaux investissements de ce Fonds, à l'exclusion des liquidités, ont été les suivants :

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 2022-07-01 - 2023-06-30.

Investissements les plus importants	Secteur	% des actifs	Pays
FX: USD/SGD	DEVISES	3,59%	SINGAPOUR
S&P 500 INDEX	Indice actions	3,50%	ÉTATS-UNIS
FX: EUR/USD	DEVISES	2,71%	PAYS EUROPÉENS
IR DERIVATIVE: USD/USD-SOFR	Dérivés de taux d'intérêt	2,08%	ÉTATS-UNIS
IR DERIVATIVE: KRW/KRW-KWDCD	Dérivés de taux d'intérêt	1,49%	CORÉE DU SUD
FX: GBP/USD	DEVISES	1,25%	ROYAUME-UNI
IR DERIVATIVE: AUD-ADBB3M/AUD-RBACOR	Dérivés de taux d'intérêt	1,23%	AUSTRALIE
FX: USD/JPY	DEVISES	1,11%	JAPON
FX: USD/CNH	DEVISES	1,05%	CHINE
3 MONTH SOFR FUT	Dérivés de taux d'intérêt	1,02%	ÉTATS-UNIS
FX: USD/CAD	DEVISES	0,98%	CANADA
FX: USD/CHF	DEVISES	0,89%	SUISSE
FX: AUD/USD	DEVISES	0,81%	AUSTRALIE
3MO EURO EURIBOR	Dérivés de taux d'intérêt	0,77%	PAYS EUROPÉENS
IR DERIVATIVE: INR/INR-IN000/N	Dérivés de taux d'intérêt	0,77%	INDE



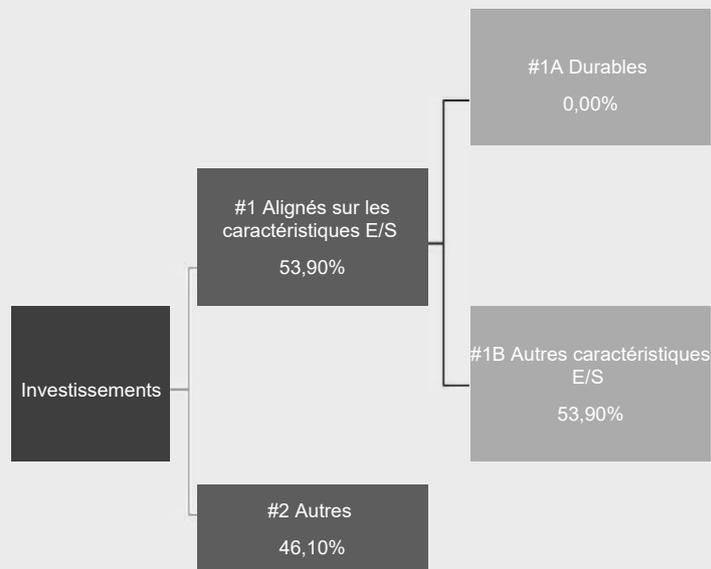
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Le Fonds n'a pas réalisé d'investissements durables au cours de la période de référence.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

53,90 % du portefeuille du Fonds étaient alignés sur les caractéristiques E/S promues par le Fonds. La part restante (46,10 %), non alignée sur les caractéristiques E/S, se composait principalement de types d'actifs et de titres considérés comme des actifs non éligibles dans le cadre de la méthodologie de notation ESG de MSCI.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- La sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- La sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Au 30 juin 2023, les principaux secteurs et sous-secteurs du Fonds, à l'exclusion des liquidités, étaient les suivants :

Principal secteur	% des actifs
DEVICES	22,73%
Dérivés de taux d'intérêt	13,07%
Gouvernement	9,29%
Industrie	7,79%
Biens de consommation discrétionnaire	6,73%
Indice actions	6,72%
Finance	5,09%
Technologies de l'information	4,40%
Santé	4,32%
Indice obligataire	3,99%
Services de communication	3,38%
Matériaux	3,09%
Services aux collectivités	2,96%
Biens de consommation courante	2,33%
Énergie	2,12%
Principal sous-secteur	% des actifs
Dérivés de change	19,54%
Dérivés de taux d'intérêt	13,07%
Souverains	9,16%
Indice actions	6,72%
Indice obligataire	3,99%
Contrat à terme sur devises	3,19%
Logiciels	2,31%
Hôtels, restaurants et loisirs	2,23%
Biotechnologie	1,75%
Distribution spécialisée	1,72%
Pétrole, gaz et combustibles	1,52%
Services publics d'électricité	1,51%
Métaux et exploitations minières	1,41%
Services financiers	1,33%
Chimie	1,26%

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Fonds n'a procédé à aucun investissement durable ayant un objectif environnemental aligné sur la taxinomie de l'UE.

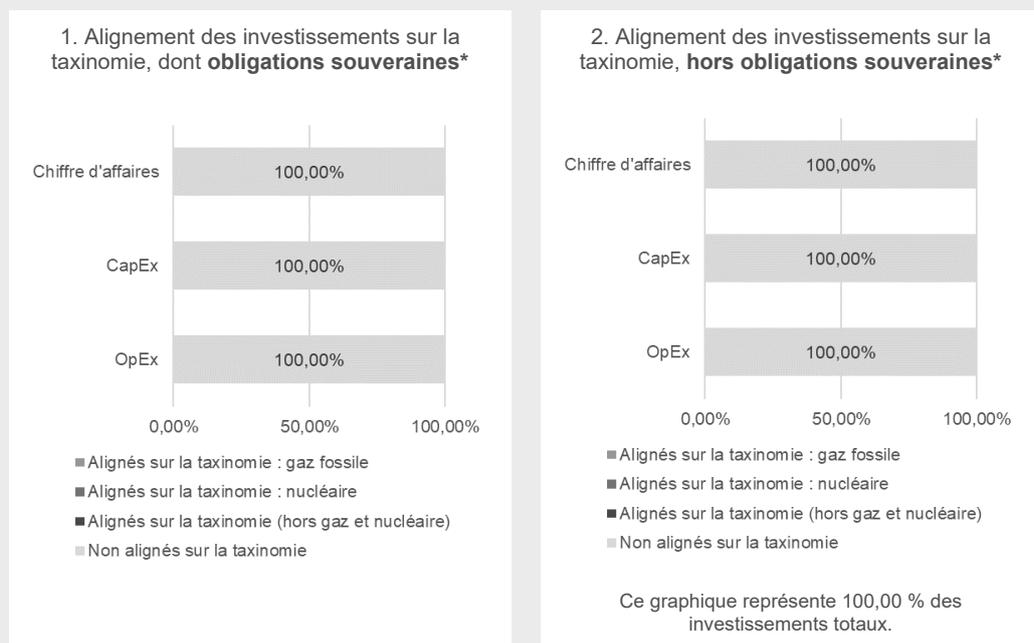
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ?¹

- Oui
 Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire
 Non

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires habilitantes ?

Le Fonds n'a pas investi dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Sans objet.

 Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

 **Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

Sans objet.

 **Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?**

Le produit financier avait une part d'investissements avec un objectif social de 0,00%.

 **Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?**

La proportion d'investissements relevant de la catégorie « 2 Autres » s'établissait à 46,10 % et comprenait des types d'actifs et des titres considérés comme des actifs non éligibles dans le cadre de la méthodologie de notation ESG de MSCI. Cela incluait des liquidités (liquidités détenues à titre accessoire, dépôts bancaires, instruments du marché monétaire et fonds du marché monétaire), des devises et des produits dérivés en devises, des contrats d'échange de taux d'intérêt et des produits éligibles à l'OPCVM. En outre, le Fonds a investi dans des actifs éligibles dans le cadre de la méthodologie de notation ESG de MSCI, mais qui n'étaient pas pris en compte pour le calcul d'une note ESG globale du Fonds. Ces actifs comprenaient des crédits structurés et des positions dérivées courtes. Enfin, aucune garanties environnementales et/ou sociales minimales n'ont été mises en place.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les éléments contraignants de la stratégie d'investissement peuvent être résumés comme suit :

1. Le Fonds s'est engagé à atteindre et a réussi à atteindre une note ESG globale de 5,25 minimum, sur la base de la note ESG moyenne pondérée de MSCI pour toutes les positions longues de titres notés détenus activement dans le portefeuille et couverts par MSCI. Si la note du Fonds descendait sous 5,25, le Gestionnaire de portefeuille procédait à un rééquilibrage entre les segments du cogestionnaire de portefeuille afin d'obtenir une note du Fonds de 5,25 ou plus dans les 90 jours.

Le score ESG moyen pondéré du portefeuille selon MSCI était de 6,0 (et le score ESG médian de l'univers d'investissement selon MSCI était de 5,3) ; et

2. Le Fonds a exclu certains secteurs et entreprises au regard des critères suivants :

- 0 % d'exposition à des armes controversées ;
- Moins de 1 % d'exposition longue aux titres qui ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations Unies sans perspective positive ;
- Moins de 5 % d'exposition longue aux titres ayant obtenu la note « CCC » selon MSCI ;
- 0 % d'exposition longue aux entreprises qui génèrent plus de 5 % de leurs revenus grâce à la production ou la distribution de tabac ; et
- 0 % d'exposition longue aux entreprises qui génèrent plus de 30 % de leurs revenus grâce à la production ou à la distribution de charbon.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Sans objet

Franklin Technology Fund (le « Fonds »)

Identifiant d'entité juridique :
549300P9XZCZFA3DI319



**FRANKLIN
TEMPLETON**

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

OUI

Il a réalisé des **investissements durables** ayant un **objectif environnemental** : 0,00%

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables** ayant un **objectif social** : 0,00%

NON

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 0,00% d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et/ou sociales (« E/S ») promues par le Fonds étaient spécifiques à chaque entreprise et industrie dans laquelle le Fonds opérait. Ces caractéristiques comprenaient, entre autres, la cybersécurité et la confidentialité des données, le soutien du capital humain et/ou les aspects liés à l'environnement (p. ex. les émissions de carbone, le gaspillage de l'eau et les déchets électroniques). Franklin Advisers, Inc. (le « Gestionnaire de portefeuille ») a cherché à atteindre ces caractéristiques en excluant certains émetteurs et secteurs considérés par le Gestionnaire de portefeuille comme nuisibles pour la société, tout en favorisant les émetteurs présentant un bon profil environnemental, social et de gouvernance (les facteurs « ESG »), tel qu'exploité par sa méthodologie ESG exclusive.

Outre ce qui précède, le Fonds a promu les caractéristiques environnementales et sociales sélectionnées en analysant les entreprises détenues au regard des mesures des caractéristiques identifiées dans les matrices de matérialité et en informant les entreprises de l'importance accordée aux facteurs ESG et, le cas échéant, en s'engageant auprès des entreprises dont le Gestionnaire de portefeuille estimait qu'elles étaient à la traîne.

À cet égard, au 30 juin 2023, le Fonds allouait 98,56 % de ses actifs à des investissements alignés sur les caractéristiques E/S.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le Fonds a réussi à respecter les caractéristiques E/S qu'il préconisait en ne détenant pas de sociétés notées B selon les critères exclusifs du Gestionnaire de portefeuille, et en évitant les sociétés exclues identifiées par l'analyse du Gestionnaire de portefeuille.

Nom de l'ICP de durabilité	Valeur
La part des sociétés notées AAA par notre méthodologie ESG exclusive	11,72%
La part des sociétés notées AA par notre méthodologie ESG exclusive	52,80%
La part des sociétés notées A par notre méthodologie ESG exclusive	34,05%
La part des sociétés non notées par notre méthodologie ESG exclusive	1,44%

Nom de l'ICP de durabilité	Valeur
Le pourcentage d'entreprises présentant une exposition aux secteurs exclus et aux exclusions supplémentaires ou possédant des liens avec ces secteurs ou exclusions.	0,00%

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Sans objet car il n'y a pas eu de périodes de référence antérieures.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Sans objet.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Sans objet.

----- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Sans objet.

----- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

Sans objet.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Fonds a spécifiquement pris en considération les principales incidences négatives (les « PIN ») suivantes :

- **Émissions de gaz à effet de serre de scope 1 et de scope 2 ;**
- **Intensité des émissions de gaz à effet de serre de scope 1+2 et de scope 3 des matériaux ; et**
- **Mixité du conseil d'administration.**

La prise en compte des PIN spécifiées était liée à l'analyse fondamentale de l'investissement du Fonds ainsi qu'à l'évaluation ESG des sociétés émettrices. Le Gestionnaire de portefeuille estime que ces PIN étaient applicables à la plus large gamme d'investissements du Fonds et qu'elles représentaient le plus vaste ensemble d'opportunités d'engagement.

En ce qui concerne les émissions de gaz à effet de serre, le Gestionnaire de portefeuille s'est engagé à dialoguer avec les sociétés émettrices afin de s'assurer qu'elles établissent des plans de réduction des émissions de gaz à effet de serre et qu'elles s'y tiennent, conformément aux objectifs à long terme de zéro émission nette fondés sur des données scientifiques d'ici 2050, conformément aux engagements de la Net Zero Asset Managers Initiative (la « NZAMI »). Le Gestionnaire de portefeuille a travaillé avec les sociétés pour les faire progresser sur l'échelle de l'engagement envers les objectifs de zéro émission nette, de l'alignement de leurs émissions sur l'objectif de zéro émission nette, de leur alignement pour atteindre celui-ci et de sa réalisation. Bien que le Gestionnaire de portefeuille a compris qu'à court terme, les émissions absolues peuvent augmenter pour certaines sociétés qui travaillent sur des plans de transition, la prise en compte de l'intensité des émissions de gaz à effet de serre l'a aidé à contrôler que les émissions de gaz à effet de serre de l'ensemble des sociétés évoluaient dans le sens d'une réduction au fil du temps.

En ce qui concerne la diversité des genres au sein du conseil d'administration, le Gestionnaire de portefeuille s'est engagé à collaborer avec les sociétés émettrices en vue de s'assurer que leurs conseils d'administration soient représentatifs des clients qu'ils servent, car il estimait que cela les aidait à mieux comprendre leur base de consommateurs, à créer de meilleurs produits et, à terme, à être plus efficaces. Dans un premier temps, le Gestionnaire de portefeuille s'est efforcé d'identifier les sociétés dont le conseil d'administration ne présentait pas de diversité des genres et de fixer des seuils temporels pour l'élaboration d'un plan visant à accroître cette diversité au sein du conseil d'administration. Le Gestionnaire de portefeuille a estimé qu'il était raisonnable

d'augmenter le niveau acceptable de diversité des genres au sein du conseil d'administration au fil du temps et a engagé le dialogue avec les sociétés qui étaient à la traîne par rapport à leurs homologues du secteur.

Pour les PIN mentionnées précédemment, le Gestionnaire de portefeuille a en premier lieu établi un point de référence pour le portefeuille et les sociétés émettrices et a cherché à améliorer l'engagement envers ces deux aspects dans la durée. Dans le cadre de ses engagements envers la NZAMI, le Fonds s'est engagé auprès des sociétés émettrices à fixer et à suivre des objectifs de réduction des émissions fondés sur des données scientifiques et a cherché à suivre une approche de couverture de portefeuille, avec un poids croissant dans les sociétés qui avaient atteint l'objectif de zéro émission nette de gaz à effet de serre, ou qui étaient alignées ou en cours d'alignement sur les objectifs de zéro émission nette. L'objectif du portefeuille est d'atteindre 100 % dans ces catégories d'ici 2040. En ce qui concerne la diversité des genres au sein du conseil d'administration, l'engagement initial du Fonds est d'entretenir le dialogue avec toutes les sociétés qui ne présentent aucune diversité des genres, en attendant d'elles qu'elles élaborent au minimum un plan visant à accroître la diversité des genres au sein de leurs conseils d'administration dans un délai de 18 mois. Le Gestionnaire de portefeuille a l'intention d'accroître les attentes en matière de diversité des genres au sein du conseil d'administration au fil du temps. Un manque d'amélioration de ces mesures pour les sociétés émettrices peut avoir pour conséquence le désinvestissement si le Gestionnaire de portefeuille n'identifie pas d'amélioration possible.

Enfin, le Fonds a exclu les investissements dans les sociétés qui produisent des armes controversées ou qui n'ont pas respecté les principes du Pacte mondial des Nations Unies (les « principes du PMNU ») et qui ne présentaient pas de perspectives positives de réparation.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Les principaux investissements de ce Fonds, à l'exclusion des liquidités, étaient les suivants :

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 2022-07-01 - 2023-06-30.

Investissements les plus importants	Secteur	% des actifs	Pays
Microsoft Corp	Technologies de l'information	6,54%	États-Unis
Apple Inc	Technologies de l'information	5,66%	États-Unis
NVIDIA Corp	Technologies de l'information	5,42%	États-Unis
Amazon.com Inc	Biens de consommation discrétionnaire	5,01%	États-Unis
Mastercard Inc	Finance	3,08%	États-Unis
ASML Holding	Technologies de l'information	2,85%	Pays-Bas
ServiceNow Inc	Technologies de l'information	2,70%	États-Unis
Synopsys Inc	Technologies de l'information	2,56%	États-Unis
Alphabet Inc	Services de communication	2,48%	États-Unis
Salesforce Inc	Technologies de l'information	2,40%	États-Unis
Analog Devices Inc	Technologies de l'information	2,30%	États-Unis
Intuit Inc	Technologies de l'information	2,16%	États-Unis
Visa Inc	Finance	2,11%	États-Unis
Applied Materials Inc	Technologies de l'information	2,05%	États-Unis
Snowflake Inc	Technologies de l'information	2,04%	États-Unis



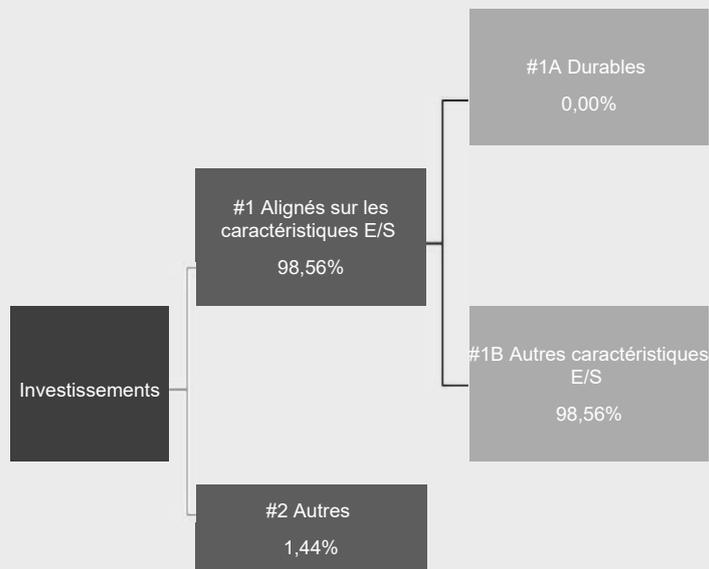
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

La proportion d'investissements durables s'établissait à 0 %.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

98,56 % du portefeuille du Fonds étaient alignés sur les caractéristiques E/S promues par le Fonds. La portion restante (1,44 %), non alignée sur les caractéristiques promues, se composait principalement d'actifs liquides ou d'émetteurs dépourvus de notation ESG. Ces actifs ont été détenus pour répondre aux besoins au jour le jour du Fonds.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- La sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- La sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Au 30 juin 2023, les principaux secteurs et sous-secteurs de ce Fonds, à l'exclusion des liquidités, étaient les suivants :

Principal secteur	% des actifs
Technologies de l'information	74,19%
Biens de consommation discrétionnaire	8,97%
Finance	8,27%
Services de communication	4,42%
Santé	1,49%
Obligations d'État	1,26%
Immobilier	0,93%
Industrie	0,32%
Principal sous-secteur	% des actifs
Logiciels	34,85%
Semi-conducteurs et équipements pour semi-conducteurs	24,86%
Services financiers	7,91%
Services informatiques	7,31%
Matériel informatique, stockage et périphériques	5,87%
Commerce généraliste	5,75%
Médias et services interactifs	3,24%
Technologies de soins de santé	1,40%
Hôtels, restaurants et loisirs	1,28%
Obligations d'État	1,26%
Automobiles	1,18%
FPI spécialisées	0,93%
Équipements de communications	0,68%
Services de télécommunications sans fil	0,65%
Équipements, instruments et composants électroniques	0,62%

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Fonds n'a procédé à aucun investissement durable ayant un objectif environnemental aligné sur la taxinomie de l'UE.

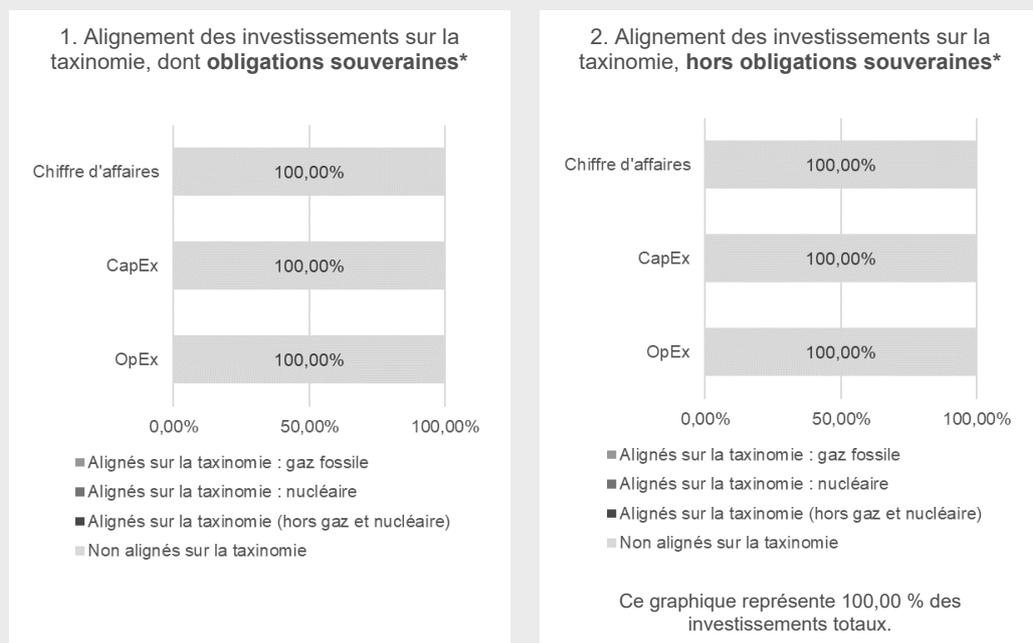
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ?¹

- Oui
 Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire
 Non

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires habilitantes ?

Le Fonds n'a pas investi dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Sans objet.

 Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

 **Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

Sans objet.

 **Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?**

Sans objet.

 **Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?**

La proportion d'investissements relevant de la catégorie « 2 Autres » s'établissait à 1,44 % et comprenait des actifs liquides détenus dans le but de répondre aux besoins quotidiens du Fonds, pour lesquels il n'y avait pas de garanties environnementales ou sociales minimales. Ce chiffre incluait également les émetteurs dépourvus de notation ESG.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Grâce à son analyse ESG, le Gestionnaire de portefeuille a identifié les entreprises qui seraient exclues en vertu des critères contraignants et a évité d'investir dans celles-ci. Le Fonds n'a pas investi dans des sociétés qui, selon l'analyse du Gestionnaire de portefeuille :

- Enfreignent gravement les principes du Pacte mondial des Nations Unies (sans perspective positive) - à cette fin, le Fonds n'investit pas dans des sociétés que le Gestionnaire de portefeuille considère comme défaillantes au regard des principes du Pacte mondial des Nations Unies ;
- Génèrent plus de 10 % des revenus de la production et/ou de la commercialisation d'armes ;
- Sont impliquées dans la production, la distribution ou le commerce de gros de composants dédiés et/ou clés d'armes interdites (c'est-à-dire les mines antipersonnel, les armes biologiques et chimiques, ainsi que les armes à sous-munitions) ;
- Fabriquent du tabac ou des produits du tabac ou qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de ces produits ;
- Génèrent plus de 10 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique ou de la production d'électricité à base de charbon.

Pour les entreprises où l'engagement était applicable en lien avec des PIN spécifiques, le Gestionnaire de portefeuille a initié des engagements, pour, entre autres, encourager les entreprises à fixer des objectifs de réduction des émissions en ligne avec l'Accord de Paris ou à améliorer la mixité au sein du conseil d'administration. Le Gestionnaire de portefeuille estime qu'étant donné le temps écoulé depuis l'engagement, les entreprises devraient disposer d'un délai supplémentaire pour commencer à mettre en œuvre des plans d'amélioration avant d'entreprendre des mesures supplémentaires pouvant aller jusqu'au désinvestissement.

Enfin, le Gestionnaire de portefeuille a utilisé sa propre méthodologie de notation ESG. Cette notation attribuée aux émetteurs par le Gestionnaire de portefeuille comprend quatre niveaux : AAA (meilleur de sa catégorie/très bon), AA (bon), A (passable) et B (à améliorer). Sur la base de cette méthodologie propriétaire, le Fonds n'a pas investi dans des sociétés notées B.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Franklin U.S. Opportunities Fund (le « Fonds »)

Identifiant d'entité juridique :
YWFJZZO29TGGRF43SH58



**FRANKLIN
TEMPLETON**

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

OUI

Il a réalisé des **investissements durables** ayant un **objectif environnemental** : 0,00%

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables** ayant un **objectif social** : 0,00%

NON

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 0,00% d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et/ou sociales (« E/S ») promues par le Fonds étaient spécifiques à chaque entreprise et industrie dans laquelle le Fonds opère. Ces caractéristiques comprenaient, entre autres, le soutien du capital humain, la diversité et l'inclusion, la satisfaction du personnel et/ou les aspects liés à l'impact environnemental (p. ex. les émissions de carbone, le gaspillage de l'eau et les déchets électroniques). Franklin Advisers, Inc. (le « Gestionnaire de portefeuille ») a cherché à atteindre ces caractéristiques en excluant certains émetteurs et secteurs considérés par le Gestionnaire de portefeuille comme nuisibles pour la société, tout en favorisant les émetteurs présentant un bon profil environnemental, social et de gouvernance (les facteurs « ESG »), tel qu'exploité par sa méthodologie ESG exclusive.

Outre ce qui précède, le Fonds a promu les caractéristiques environnementales et sociales sélectionnées en analysant les entreprises détenues au regard des mesures des caractéristiques identifiées dans les matrices de matérialité et en informant les entreprises de l'importance accordée aux facteurs ESG et, le cas échéant, en s'engageant auprès des entreprises dont le Gestionnaire de portefeuille estimait qu'elles étaient à la traîne.

À cet égard, au 30 juin 2023, le Fonds allouait 99,07 % de ses actifs à des investissements alignés sur les caractéristiques E/S.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le Fonds a réussi à respecter les caractéristiques E/S qu'il préconisait en ne détenant pas de sociétés notées B selon les critères exclusifs du Gestionnaire de portefeuille, et en évitant les sociétés exclues identifiées par l'analyse du Gestionnaire de portefeuille.

Nom de l'ICP de durabilité	Valeur
La part des sociétés notées AAA par notre méthodologie ESG exclusive	12,74%
La part des sociétés notées AA par notre méthodologie ESG exclusive	56,20%
La part des sociétés notées A par notre méthodologie ESG exclusive	30,14%
La part des sociétés non notées par notre méthodologie ESG exclusive	0,93%

Nom de l'ICP de durabilité	Valeur
Le pourcentage d'entreprises présentant une exposition aux secteurs exclus et aux exclusions supplémentaires ou possédant des liens avec ces secteurs ou exclusions.	0,00%

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Sans objet car il n'y a pas eu de périodes de référence antérieures.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Sans objet.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Sans objet.

----- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Sans objet.

----- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

Sans objet.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Fonds a spécifiquement pris en considération les principales incidences négatives (les « PIN ») suivantes :

- **Émissions de gaz à effet de serre de scope 1 et de scope 2 ;**
- **Intensité des émissions de gaz à effet de serre de scope 1+2 et de scope 3 des matériaux ; et**
- **Mixité du conseil d'administration.**

La prise en compte des PIN spécifiées était liée à l'analyse fondamentale de l'investissement du Fonds ainsi qu'à l'évaluation ESG des sociétés émettrices. Le Gestionnaire de portefeuille estime que ces PIN étaient applicables à la plus large gamme d'investissements du Fonds et qu'elles représentaient le plus vaste ensemble d'opportunités d'engagement.

En ce qui concerne les émissions de gaz à effet de serre, le Gestionnaire de portefeuille s'est engagé à dialoguer avec les sociétés émettrices afin de s'assurer qu'elles établissent des plans de réduction des émissions de gaz à effet de serre et qu'elles s'y tiennent, conformément aux objectifs à long terme de zéro émission nette fondés sur des données scientifiques d'ici 2050, conformément aux engagements de la Net Zero Asset Managers Initiative (la « NZAMI »). Le Gestionnaire de portefeuille a travaillé avec les sociétés pour les faire progresser sur l'échelle de l'engagement envers les objectifs de zéro émission nette, de l'alignement de leurs émissions sur l'objectif de zéro émission nette, de leur alignement pour atteindre celui-ci et de sa réalisation. Bien que le Gestionnaire de portefeuille a compris qu'à court terme, les émissions absolues peuvent augmenter pour certaines sociétés qui travaillent sur des plans de transition, la prise en compte de l'intensité des émissions de gaz à effet de serre l'a aidé à contrôler que les émissions de gaz à effet de serre de l'ensemble des sociétés évoluaient dans le sens d'une réduction au fil du temps.

En ce qui concerne la diversité des genres au sein du conseil d'administration, le Gestionnaire de portefeuille s'est engagé à collaborer avec les sociétés émettrices en vue de s'assurer que leurs conseils d'administration soient représentatifs des clients qu'ils servent, car il estimait que cela les aidait à mieux comprendre leur base de consommateurs, à créer de meilleurs produits et, à terme, à être plus efficaces. Dans un premier temps, le Gestionnaire de portefeuille s'est efforcé d'identifier les sociétés dont le conseil d'administration ne présentait pas de diversité des genres et de fixer des seuils temporels pour l'élaboration d'un plan visant à accroître cette diversité au sein du conseil d'administration. Le Gestionnaire de portefeuille a estimé qu'il était raisonnable

d'augmenter le niveau acceptable de diversité des genres au sein du conseil d'administration au fil du temps et de dialoguer avec les sociétés qui étaient à la traîne par rapport à leurs homologues du secteur.

Pour les PIN mentionnées précédemment, le Gestionnaire de portefeuille a en premier lieu établi un point de référence pour le portefeuille et les sociétés émettrices et a cherché à améliorer l'engagement envers ces deux aspects dans la durée. Dans le cadre de ses engagements envers la NZAMI, le Fonds s'est engagé auprès des sociétés émettrices à fixer et à suivre des objectifs de réduction des émissions fondés sur des données scientifiques et a cherché à suivre une approche de couverture de portefeuille, avec un poids croissant dans les sociétés qui avaient atteint l'objectif de zéro émission nette de gaz à effet de serre, ou qui étaient alignées ou en cours d'alignement sur les objectifs de zéro émission nette. L'objectif du portefeuille est d'atteindre 100 % dans ces catégories d'ici 2040. En ce qui concerne la diversité des genres au sein du conseil d'administration, l'engagement initial du Fonds est d'entretenir le dialogue avec toutes les sociétés qui ne présentent aucune diversité des genres, en attendant d'elles qu'elles élaborent au minimum un plan visant à accroître la diversité des genres au sein de leurs conseils d'administration dans un délai de 18 mois. Le Gestionnaire de portefeuille a l'intention d'accroître les attentes en matière de diversité des genres au sein du conseil d'administration au fil du temps. Un manque d'amélioration de ces mesures pour les sociétés émettrices peut avoir pour conséquence le désinvestissement si le Gestionnaire de portefeuille n'identifie pas d'amélioration possible.

Enfin, le Fonds a exclu les investissements dans les sociétés qui produisent des armes controversées ou qui n'ont pas respecté les principes du Pacte mondial des Nations Unies (les « principes du PMNU ») et qui ne présentaient pas de perspectives positives de réparation.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Les principaux investissements de ce Fonds, à l'exclusion des liquidités, étaient les suivants :

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 2022-07-01 - 2023-06-30.

Investissements les plus importants	Secteur	% des actifs	Pays
Amazon.com Inc	Biens de consommation discrétionnaire	5,90%	États-Unis
Microsoft Corp	Technologies de l'information	5,66%	États-Unis
Apple Inc	Technologies de l'information	5,29%	États-Unis
Mastercard Inc	Finance	5,19%	États-Unis
Alphabet Inc	Services de communication	3,32%	États-Unis
NVIDIA Corp	Technologies de l'information	2,99%	États-Unis
UnitedHealth Group Inc	Santé	2,95%	États-Unis
ServiceNow Inc	Technologies de l'information	2,74%	États-Unis
Danaher Corp	Santé	2,45%	États-Unis
SBA Communications Corp REIT	Immobilier	2,45%	États-Unis
Meta Platforms Inc	Services de communication	2,18%	États-Unis
Visa Inc	Finance	2,02%	États-Unis
MSCI Inc	Finance	1,98%	États-Unis
Chipotle Mexican Grill Inc	Biens de consommation discrétionnaire	1,87%	États-Unis
Monolithic Power Systems Inc	Technologies de l'information	1,85%	États-Unis



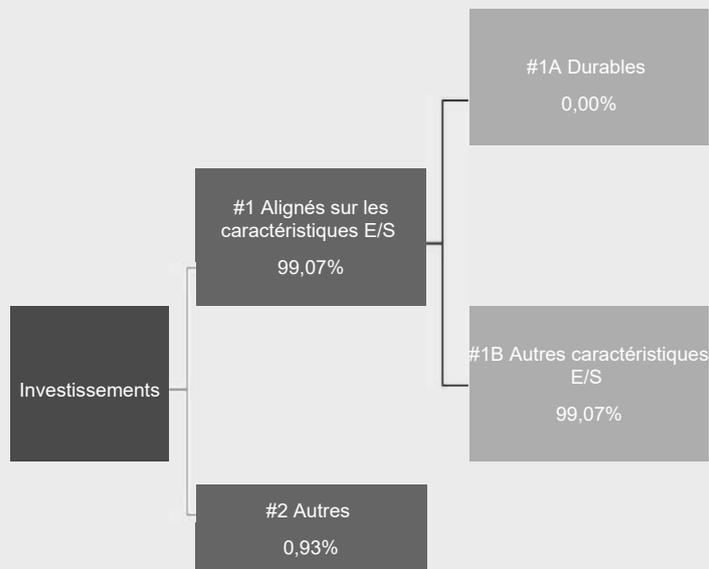
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

La proportion d'investissements durables s'établissait à 0 %.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

99,07 % du portefeuille du Fonds étaient alignés sur les caractéristiques E/S promues par le Fonds. La portion restante (0,93 %), non alignée sur les caractéristiques promues, se composait principalement d'actifs liquides ou d'émetteurs dépourvus de notation ESG. Ces actifs ont été détenus pour répondre aux besoins au jour le jour du Fonds.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- La sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- La sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Au 30 juin 2023, les principaux secteurs et sous-secteurs de ce Fonds, à l'exclusion des liquidités, étaient les suivants :

Principal secteur	% des actifs
Technologies de l'information	40,60%
Santé	12,59%
Biens de consommation discrétionnaire	12,42%
Finance	9,26%
Services de communication	8,61%
Industrie	6,54%
Biens de consommation courante	3,72%
Immobilier	2,61%
Matériaux	1,78%
Services aux collectivités	0,99%
Obligations d'État	0,06%
Principal sous-secteur	% des actifs
Logiciels	24,08%
Semi-conducteurs et équipements pour semi-conducteurs	9,20%
Médias et services interactifs	7,29%
Commerce généraliste	6,34%
Services financiers	5,97%
Matériel informatique, stockage et périphériques	5,82%
Outils et services de sciences de la vie	3,84%
Produits pharmaceutiques	3,63%
Marchés financiers	3,29%
Prestataires et services de soins de santé	2,49%
Boissons	2,32%
Distribution spécialisée	2,23%
Équipements et fournitures de soins de santé	2,11%
Transports terrestres	2,09%
Hôtels, restaurants et loisirs	1,96%

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Fonds n'a procédé à aucun investissement durable ayant un objectif environnemental aligné sur la taxinomie de l'UE.

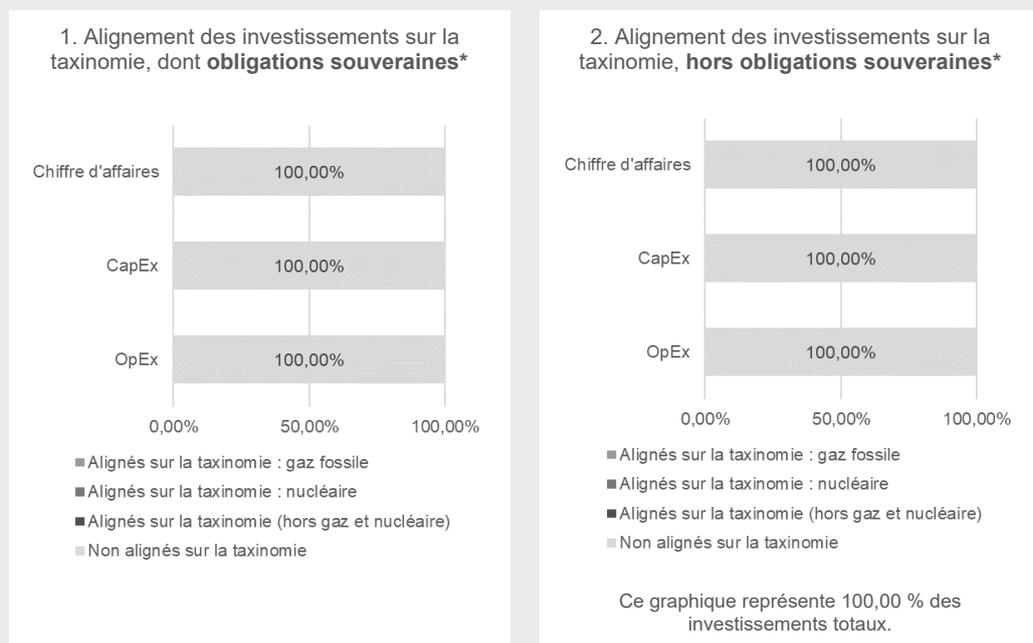
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ?¹

- Oui
 Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire
 Non

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires habilitantes ?

Le Fonds n'a pas investi dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Sans objet.

 Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

 **Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

Sans objet.

 **Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?**

Sans objet.

 **Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?**

La proportion d'investissements relevant de la catégorie « 2 Autres » s'établissait à 0,93 % et comprenait des actifs liquides détenus dans le but de répondre aux besoins quotidiens du Fonds, pour lesquelles il n'y avait pas de garanties environnementales ou sociales minimales. Ce chiffre incluait également les émetteurs dépourvus de notation ESG.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Grâce à son analyse ESG, le Gestionnaire de portefeuille a identifié les entreprises qui seraient exclues en vertu des critères contraignants et a évité d'investir dans celles-ci. Le Fonds n'a pas investi dans des sociétés qui, selon l'analyse du Gestionnaire de portefeuille :

- Enfreignent gravement les principes du Pacte mondial des Nations Unies (sans perspective positive) - à cette fin, le Fonds n'investit pas dans des sociétés que le Gestionnaire de portefeuille considère comme défaillantes au regard des principes du Pacte mondial des Nations Unies ;
- Génèrent plus de 10 % des revenus de la production et/ou de la commercialisation d'armes ;
- Sont impliquées dans la production, la distribution ou le commerce de gros de composants dédiés et/ou clés d'armes interdites (c'est-à-dire les mines antipersonnel, les armes biologiques et chimiques, ainsi que les armes à sous-munitions) ;
- Fabriquent du tabac ou des produits du tabac ou qui tirent plus de 5 % de leurs revenus de ces produits ;
- Génèrent plus de 10 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique ou de la production d'électricité à base de charbon.

Pour les entreprises où l'engagement était applicable en lien avec des PIN spécifiques, le Gestionnaire de portefeuille a initié des engagements, pour, entre autres, encourager les entreprises à fixer des objectifs de réduction des émissions en ligne avec l'Accord de Paris ou à améliorer la mixité au sein du conseil d'administration. Le Gestionnaire de portefeuille estime qu'étant donné le temps écoulé depuis l'engagement, les entreprises devraient disposer d'un délai supplémentaire pour commencer à mettre en œuvre des plans d'amélioration avant d'entreprendre des mesures supplémentaires pouvant aller jusqu'au désinvestissement.

Enfin, le Gestionnaire de portefeuille a utilisé sa propre méthodologie de notation ESG. Cette notation attribuée aux émetteurs par le Gestionnaire de portefeuille comprend quatre niveaux : AAA (meilleur de sa catégorie/très bon), AA (bon), A (passable) et B (à améliorer). Sur la base de cette méthodologie propriétaire, le Fonds n'a pas investi dans des sociétés notées B.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Templeton Asian Bond Fund (le « Fonds »)

Identifiant d'entité juridique :
M2HMB6S3E6TLVJDI1L40



**FRANKLIN
TEMPLETON**

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

OUI

Il a réalisé des **investissements durables** ayant un **objectif environnemental** : 0,00%

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables** ayant un **objectif social** : 0,00%

NON

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 0,00% d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Fonds promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales générales, qui variaient selon la composition du portefeuille et comprenaient notamment :

- pour les émetteurs souverains : des actions autour de l'insécurité des ressources, des risques météorologiques extrêmes, des pratiques environnementales non durables, de la cohésion et de la stabilité sociales, des infrastructures, de la sécurité sanitaire, du travail, du capital humain et de la démographie, et

- pour les émetteurs d'entreprise : des actions autour du changement climatique, du capital naturel, de la pollution et des déchets, des possibilités environnementales, du capital humain, de la fiabilité des produits, de l'opposition des parties prenantes et des possibilités sociales.

Concernant les émetteurs souverains dans son portefeuille, Franklin Advisers, Inc. (le « Gestionnaire de portefeuille ») a atteint ces caractéristiques à l'aide d'un indice environnemental, social et de gouvernance (« ESG ») développé en interne, l'indice Templeton Global Macro ESG (« TGM-ESGI ») pour :

- exclure les obligations d'État des pays les moins performants dans chaque catégorie ESG jusqu'à ce que les exclusions aient atteint 10 % de l'univers d'investissement du Fonds consacré aux obligations souveraines ; et
- s'engager à ce que la note ESG moyenne pondérée de base des obligations souveraines (y compris les obligations supranationales et également la valeur notionnelle des positions longues nettes dans les instruments dérivés y afférents) du portefeuille du Fonds soit supérieure à la note ESG moyenne de l'univers d'investissement consacré aux obligations souveraines.

En ce qui concerne les émetteurs d'entreprise de son portefeuille, le Gestionnaire de portefeuille a atteint ces caractéristiques en utilisant les notations ESG de MSCI pour :

- filtrer la dette d'entreprise des émetteurs compris dans la tranche de 10 % inférieure sur la base des notations ESG de MSCI pour les exclure de l'univers d'investissement du Fonds consacré aux obligations d'entreprise ;
- s'engager à ce que la note ESG moyenne pondérée de base des émetteurs d'entreprise du portefeuille du Fonds soit supérieure à la note ESG de base de l'univers d'investissement consacré aux obligations d'entreprise.

La part de l'univers d'investissement consacrée aux obligations souveraines du portefeuille du Fonds avait été constituée sur la base d'un univers d'émetteurs souverains disposant de données historiques d'émission d'obligations dans la région géographique donnée, en excluant les émetteurs de pays :

- sans aucune dette active ;
- sanctionnés par l'Office of Foreign Assets Control (l'« OFAC ») des États-Unis, l'Union européenne (l'« UE ») ou les Nations Unies (l'« ONU ») ;

- qui n'avaient pas de dette à l'émission libellée en euros ou en dollars US et qui n'ont pas d'entité dépositaire répondant aux exigences légales et réglementaires applicables au Fonds et à ses partenaires dépositaires ; et
- tout pays où la propriété étrangère d'obligations souveraines n'était pas autorisée ou pas raisonnablement possible à cause de restrictions légales ou réglementaires.

La part des univers d'investissement consacrée aux obligations supranationales et d'entreprise du portefeuille du Fonds était constituée d'émetteurs disposant de notations ESG de MSCI.

Le score ESG de base moyen pondéré du Fonds était de 59,37 et le score ESG de base moyen de l'univers d'investissement était de 52,12.

Le Fonds n'a pas utilisé d'indice de référence sur lequel il aurait aligné les caractéristiques environnementales et/ou sociales qu'il promeut.

À cet égard, au 30 juin 2023, le Fonds allouait 96,41 % de ses actifs à des investissements alignés sur les caractéristiques E/S.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Les indicateurs de durabilité ont donné les résultats escomptés. Les mesures ci-dessous sont celles du 30 juin 2023.

Nom de l'ICP de durabilité	Valeur
Le pourcentage d'émetteurs souverains et privés exposés ou liés aux secteurs exclus et aux autres exclusions	0,00%
La différence de note ESG entre le portefeuille du Fonds et l'univers d'investissement	7,25

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Sans objet car il n'y a pas eu de périodes de référence antérieures.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Sans objet.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Sans objet.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Sans objet.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Sans objet.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Au cours de la période, les principales incidences négatives suivantes ont été prises en compte pour les émetteurs souverains et supranationaux :

- **émissions de gaz à effet de serre ; et**
- **violations sociales**

Les émissions de gaz à effet de serre des pays bénéficiaires ont été surveillées au moyen de points de données sur l'intensité des gaz à effet de serre de scope 1.

Les violations sociales commises par les pays bénéficiaires ont été surveillées dans le cadre de l'indice environnemental, social et de gouvernance (ESG) exclusif du Gestionnaire de portefeuille, l'indice Templeton Global Macro ESG (le « TGM-ESGI »), par le biais duquel le Gestionnaire de portefeuille examinait, entre autres, la force institutionnelle, la cohésion sociale, la stabilité et l'égalité des revenus. Cela vient s'ajouter à l'exclusion explicite des pays faisant l'objet de sanctions internationales, notamment celles imposées par l'ONU, l'UE ou l'OFAC des États-Unis.

Les principales incidences négatives suivantes sont normalement prises en compte pour les émetteurs d'entreprise :

- **violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies ou des principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (l'« OCDE ») à l'intention des entreprises multinationales ;**
- **exposition à des armes controversées ; et**
- **revenus issus des combustibles fossiles.**

Toutefois, le Gestionnaire de portefeuille n'a pas détenu d'obligations d'entreprises au cours de la période de référence.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Les principaux investissements de ce Fonds, à l'exclusion des liquidités et des produits dérivés, ont été les suivants :

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 2022-07-01 - 2023-06-30.

Investissements les plus importants	Secteur	% des actifs	Pays
Pemerintah Republik Indonesia	Obligations d'État	23,15%	Indonésie
Republic of India	Obligations d'État	21,23%	Inde
Government of the Republic of Korea	Obligations d'État	17,33%	Corée du Sud
Kerajaan Malaysia	Obligations d'État	16,14%	Malaisie
Republic of Singapore	Obligations d'État	8,14%	États-Unis
ASIAN DEVELOPMENT BANK	Obligations d'État	4,83%	Singapour
Commonwealth of Australia	Obligations d'État	2,56%	Supranational
Democratic Socialist Republic of Sri Lanka	Obligations d'État	1,20%	Australie
New South Wales Treasury Corporation	Obligations d'État	1,03%	États-Unis
Treasury Corporation Of Victoria	Obligations d'État	0,92%	Sri Lanka
THE BANK OF KOREA	Obligations d'État	0,59%	Australie
QUEENSLAND TREASURY CORPORATION	Obligations d'État	0,41%	Australie
The Bank of Thailand	Obligations d'État	0,39%	Corée du Sud
Kingdom of Thailand	Obligations d'État	0,25%	Australie



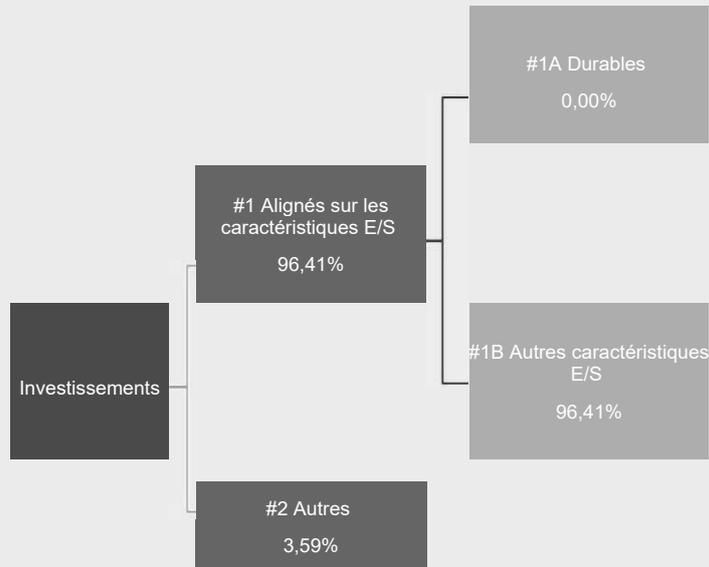
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

La proportion d'investissements durables s'établissait à 0 %.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

96,41 % du portefeuille du Fonds étaient alignés sur les caractéristiques E/S promues par le Fonds. La portion restante (3,59 %), non alignée sur les caractéristiques promues, se composait principalement d'actifs liquides détenus dans le but de répondre aux besoins quotidiens du Fonds et/ou de servir de garantie pour les produits dérivés, et d'organismes de placement collectif en valeurs mobilières et d'organismes de placement collectif à des fins de gestion de la liquidité.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- La sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- La sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Au 30 juin 2023, les principaux secteurs et sous-secteurs de ce Fonds étaient les suivants :

Principal secteur	% des actifs
Obligations d'État	96,41%
Liquidités	5,22%
Dérivés	-1,63%
Principal sous-secteur	% des actifs
Obligations d'État	96,41%
Liquidités	5,22%
Dérivés	-1,63%

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Fonds n'a procédé à aucun investissement durable ayant un objectif environnemental aligné sur la taxinomie de l'UE.

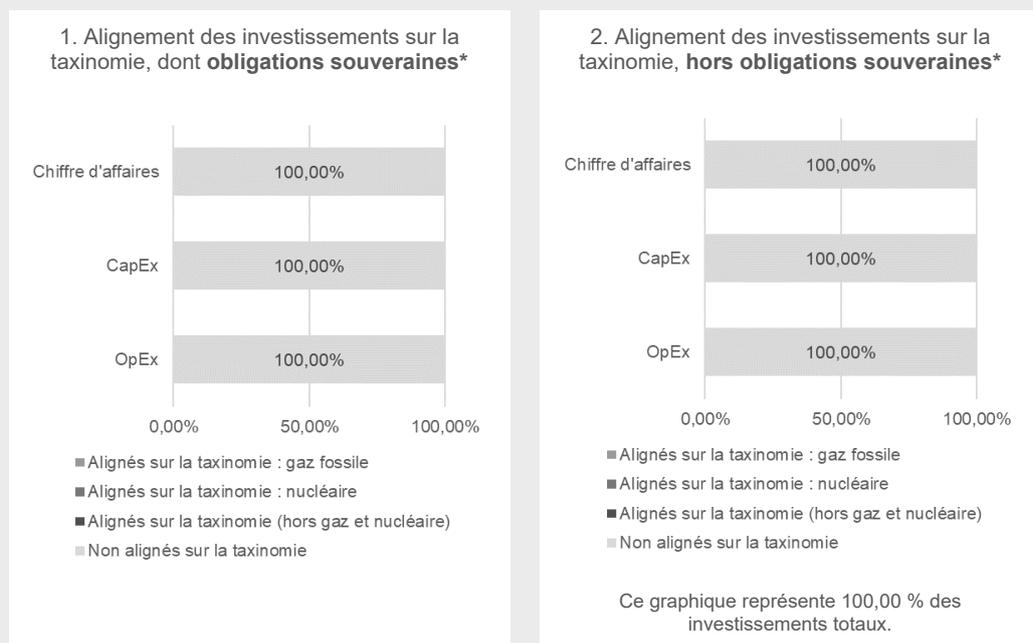
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ?¹

- Oui
 Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire
 Non

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires habilitantes ?

Le Fonds n'a pas investi dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Sans objet.

 Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sans objet.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Sans objet.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

La proportion d'investissements relevant de la catégorie « 2 Autres » s'établissait à 3,59 % et comprenait des liquidités détenues dans le but de répondre aux besoins quotidiens du Fonds et/ou de servir de garantie pour des produits dérivés, pour lesquels il n'y avait pas de garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les éléments contraignants de la stratégie d'investissement, qui n'étaient pas à la discrétion du Gestionnaire de portefeuille et qui ont été employés pour répondre aux caractéristiques environnementales et/ou sociales, peuvent être résumés comme suit :

- le Fonds a exclu de son univers d'investissement les pays et émetteurs qui faisaient l'objet de sanctions économiques internationales, notamment les sanctions imposées par l'ONU, l'UE ou l'OFAC des États-Unis ;
- le Fonds a exclu les obligations d'État des pays les moins performants dans chaque catégorie ESG sur la base des notes des pays exclusives actuelles, jusqu'à ce que les exclusions aient atteint 10 % de l'univers d'investissement du Fonds consacré aux obligations souveraines ;
- le Fonds a exclu la dette d'entreprise des émetteurs qui figuraient dans la tranche de 10 % inférieure sur la base des notations ESG de MSCI ;
- le Fonds est parvenu à ce que la note ESG moyenne pondérée de base des obligations souveraines (y compris les obligations supranationales et également la valeur notionnelle des positions longues nettes dans les instruments dérivés y afférents) de son portefeuille soit supérieure à la note ESG moyenne de base de l'univers d'investissement consacré aux obligations souveraines ; et
- le Fonds a obtenu une note ESG de base moyenne pondérée des obligations d'entreprises du portefeuille du Fonds supérieure à la note ESG de base moyenne de l'univers d'investissement dédié aux obligations d'entreprises.

Dans le but de restreindre l'univers d'investissement, les exclusions basées sur les pays faisant l'objet de sanctions internationales ont été appliquées en priorité. L'exclusion des pays ayant les notes ESG les plus faibles a été appliquée au reste de l'univers d'investissement.

L'exclusion des pays ayant les notes les plus faibles s'est effectuée de manière séquentielle, en commençant par l'élimination du pays ayant la note environnementale TGM-ESGI la plus faible, puis du pays du reste de l'univers ayant la note sociale la plus faible, et enfin du pays ayant la note de gouvernance la plus faible. Ce processus s'est répété jusqu'à ce que 10 % de l'univers ait été exclu.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Templeton Emerging Markets Bond Fund (le « Fonds »)

Identifiant d'entité juridique :
HEP77YQWMX55OZ6FJE32



**FRANKLIN
TEMPLETON**

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

OUI

Il a réalisé des **investissements durables** ayant un **objectif environnemental** : 0,00%

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables** ayant un **objectif social** : 0,00%

NON

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 0,00% d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Fonds promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales générales, qui variaient selon la composition du portefeuille et comprenaient notamment :

- pour les émetteurs souverains : des actions autour de l'insécurité des ressources, des risques météorologiques extrêmes, des pratiques environnementales non durables, de la cohésion et de la stabilité sociales, des infrastructures, de la sécurité sanitaire, du travail, du capital humain et de la démographie, et

- pour les émetteurs d'entreprise : des actions autour du changement climatique, du capital naturel, de la pollution et des déchets, des possibilités environnementales, du capital humain, de la fiabilité des produits, de l'opposition des parties prenantes et des possibilités sociales.

Concernant les émetteurs souverains dans son portefeuille, Franklin Advisers, Inc. (le « Gestionnaire de portefeuille ») a atteint ces caractéristiques à l'aide d'un indice environnemental, social et de gouvernance (« ESG ») développé en interne, l'indice Templeton Global Macro ESG (« TGM-ESGI ») pour :

- exclure les obligations d'État des pays les moins performants dans chaque catégorie ESG jusqu'à ce que les exclusions aient atteint 10 % de l'univers d'investissement du Fonds consacré aux obligations souveraines ; et
- s'engager à ce que la note ESG moyenne pondérée de base des obligations souveraines (y compris les obligations supranationales et également la valeur notionnelle des positions longues nettes dans les instruments dérivés y afférents) du portefeuille du Fonds soit supérieure à la note ESG moyenne de l'univers d'investissement consacré aux obligations souveraines.

En ce qui concerne les émetteurs d'entreprise de son portefeuille, le Gestionnaire de portefeuille a atteint ces caractéristiques en utilisant les notations ESG de MSCI pour :

- filtrer la dette d'entreprise des émetteurs compris dans la tranche de 10 % inférieure sur la base des notations ESG de MSCI pour les exclure de l'univers d'investissement du Fonds consacré aux obligations d'entreprise ;
- s'engager à ce que la note ESG moyenne pondérée de base des émetteurs d'entreprise du portefeuille du Fonds soit supérieure à la note ESG de base de l'univers d'investissement consacré aux obligations d'entreprise.

La part de l'univers d'investissement consacrée aux obligations souveraines du portefeuille du Fonds avait été constituée sur la base d'un univers d'émetteurs souverains disposant de données historiques d'émission d'obligations dans la région géographique donnée, en excluant les émetteurs de pays :

- sans aucune dette active ;
- sanctionnés par l'Office of Foreign Assets Control (l'« OFAC ») des États-Unis, l'Union européenne (l'« UE ») ou les Nations Unies (l'« ONU ») ;

- qui n'avaient pas de dette à l'émission libellée en euros ou en dollars US et qui n'ont pas d'entité dépositaire répondant aux exigences légales et réglementaires applicables au Fonds et à ses partenaires dépositaires ; et
- tout pays où la propriété étrangère d'obligations souveraines n'était pas autorisée ou pas raisonnablement possible à cause de restrictions légales ou réglementaires.

La part des univers d'investissement consacrée aux obligations supranationales et d'entreprise du portefeuille du Fonds était constituée d'émetteurs disposant de notations ESG de MSCI.

Le score ESG de base moyen pondéré du Fonds était de 50,10 et le score ESG de base moyen de l'univers d'investissement était de 49,37.

Le Fonds n'a pas utilisé d'indice de référence sur lequel il aurait aligné les caractéristiques environnementales et/ou sociales qu'il promeut.

À cet égard, au 30 juin 2023, le Fonds allouait 93,99 % de ses actifs à des investissements alignés sur les caractéristiques E/S.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Les indicateurs de durabilité ont donné les résultats escomptés. Les mesures ci-dessous sont celles du 30 juin 2023.

Nom de l'ICP de durabilité	Valeur
Le pourcentage d'émetteurs souverains et privés exposés ou liés aux secteurs exclus et aux autres exclusions	0,00%
La différence de note ESG entre le portefeuille du Fonds et l'univers d'investissement	0,73

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Sans objet car il n'y a pas eu de périodes de référence antérieures.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Sans objet.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Sans objet.

----- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Sans objet.

----- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

Sans objet.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Au cours de la période, les principales incidences négatives suivantes ont été prises en compte pour les émetteurs souverains et supranationaux :

- **émissions de gaz à effet de serre ; et**
- **violations sociales**

Les émissions de gaz à effet de serre des pays bénéficiaires ont été surveillées au moyen de points de données sur l'intensité des gaz à effet de serre de scope 1.

Les violations sociales commises par les pays bénéficiaires ont été surveillées dans le cadre de l'indice environnemental, social et de gouvernance (ESG) exclusif du Gestionnaire de portefeuille, l'indice Templeton Global Macro ESG (le « TGM-ESGI »), par le biais duquel le Gestionnaire de portefeuille examinait, entre autres, la force institutionnelle, la cohésion sociale, la stabilité et l'égalité des revenus. Cela vient s'ajouter à l'exclusion explicite des pays faisant l'objet de sanctions internationales, notamment celles imposées par l'ONU, l'UE ou l'OFAC des États-Unis.

Les principales incidences négatives suivantes sont normalement prises en compte pour les émetteurs d'entreprise :

- **violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies ou des principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (l'« OCDE ») à l'intention des entreprises multinationales ;**
- **exposition à des armes controversées ; et**
- **revenus issus des combustibles fossiles.**

Pour les obligations d'entreprise, le Gestionnaire de portefeuille rassemblait et documentait les indicateurs des principales incidences négatives pertinents et évaluait les performances des entreprises par rapport aux pairs du secteur ainsi que la tendance et la probabilité d'incidences négatives.

Violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales

Le Fonds a exclu de son portefeuille les investissements dans des entreprises qui ont été impliquées dans des violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales.

Exposition à des armes controversées

Le Fonds a exclu de son portefeuille les investissements dans des entreprises impliquées dans la fabrication ou la vente d'armes à sous-munitions, de mines terrestres antipersonnel et d'armes biologiques, chimiques ou nucléaires.

Revenus issus des combustibles fossiles

Le Fonds a exclu de son portefeuille les investissements dans des entreprises dont plus de 30 % des revenus étaient issus des combustibles fossiles.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Les principaux investissements de ce Fonds, à l'exclusion des liquidités et des produits dérivés, ont été les suivants :

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 2022-07-01 - 2023-06-30.

Investissements les plus importants	Secteur	% des actifs	Pays
Republica de Colombia	Obligations d'État	15,22%	Colombie
Republica Federativa do Brasil	Obligations d'État	10,64%	Brésil
Republica del Ecuador	Obligations d'État	7,22%	Équateur
Pemerintah Republik Indonesia	Obligations d'État	7,03%	Indonésie
Kerajaan Malaysia	Obligations d'État	6,82%	Malaisie
Arab Republic of Egypt	Obligations d'État	5,91%	Égypte
Gobierno de Chile	Obligations d'État	5,55%	Chili
The Bank of Thailand	Obligations d'État	5,09%	Thaïlande
Gobierno de la Republica Dominicana	Obligations d'État	5,06%	République dominicaine
Magyarország	Obligations d'État	3,41%	Hongrie
Federal Democratic Republic of Ethiopia	Obligations d'État	2,57%	Éthiopie
Republic of Ghana	Obligations d'État	2,56%	Ghana
Government of Mongolia	Obligations d'État	2,53%	Mongolie
Republica Oriental del Uruguay	Obligations d'État	2,51%	Uruguay
Estados Unidos Mexicanos	Obligations d'État	2,39%	Mexique



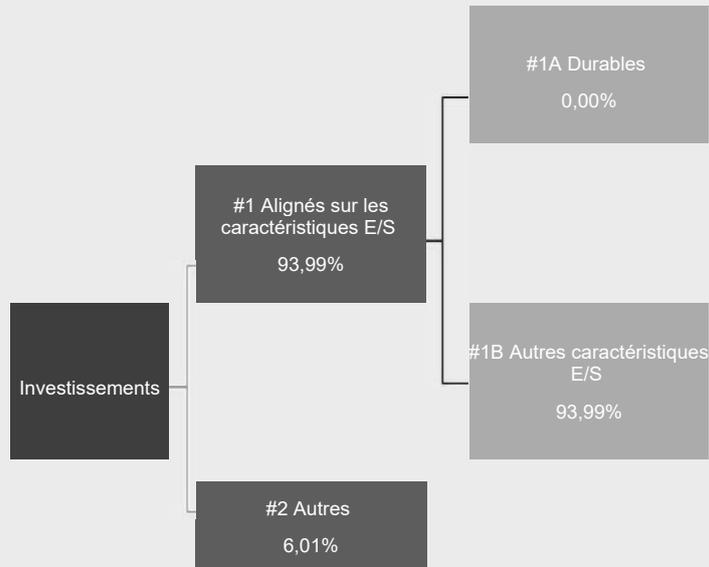
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

La proportion d'investissements durables s'établissait à 0 %.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

93,99 % du portefeuille du Fonds étaient alignés sur les caractéristiques E/S promues par le Fonds. La portion restante (6,01 %), non alignée sur les caractéristiques promues, se composait principalement d'actifs liquides détenus dans le but de répondre aux besoins quotidiens du Fonds et/ou de servir de garantie pour les produits dérivés, et d'organismes de placement collectif en valeurs mobilières et d'organismes de placement collectif à des fins de gestion de la liquidité.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- La sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- La sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Au 30 juin 2023, les principaux secteurs et sous-secteurs de ce Fonds étaient les suivants :

Principal secteur	% des actifs
Obligations d'État	93,99%
Liquidités	5,21%
Dérivés	0,72%
Entreprises	0,08%
Principal sous-secteur	% des actifs
Obligations d'État	93,99%
Liquidités	5,21%
Dérivés	0,72%
Entreprises	0,08%

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Fonds n'a procédé à aucun investissement durable ayant un objectif environnemental aligné sur la taxinomie de l'UE.

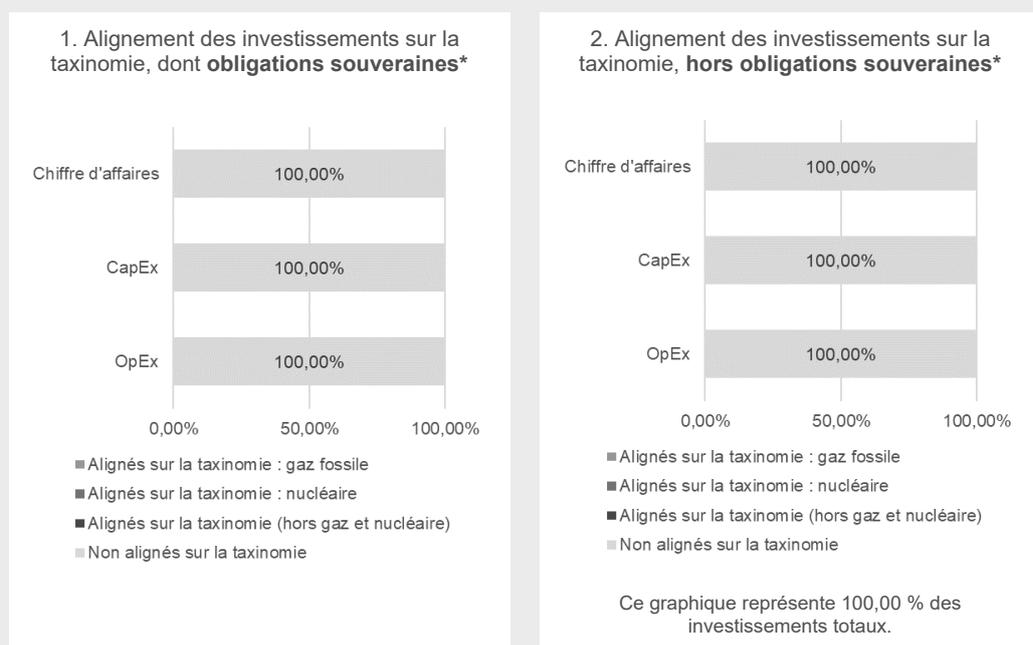
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ?¹

- Oui
 Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire
 Non

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires habilitantes ?

Le Fonds n'a pas investi dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Sans objet.

 Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

 **Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

Sans objet.

 **Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?**

Sans objet.

 **Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?**

La proportion d'investissements relevant de la catégorie « 2 Autres » s'établissait à 6,01 % et comprenait des liquidités détenues dans le but de répondre aux besoins quotidiens du Fonds et/ou de servir de garantie pour des produits dérivés, pour lesquels il n'y avait pas de garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les éléments contraignants de la stratégie d'investissement, qui n'étaient pas à la discrétion du Gestionnaire de portefeuille et qui ont été employés pour répondre aux caractéristiques environnementales et/ou sociales, peuvent être résumés comme suit :

- le Fonds a exclu de son univers d'investissement les pays et émetteurs qui faisaient l'objet de sanctions économiques internationales, notamment les sanctions imposées par l'ONU, l'UE ou l'OFAC des États-Unis ;
- le Fonds a exclu les obligations d'État des pays les moins performants dans chaque catégorie ESG sur la base des notes des pays exclusives actuelles, jusqu'à ce que les exclusions aient atteint 10 % de l'univers d'investissement du Fonds consacré aux obligations souveraines ;
- le Fonds a exclu la dette d'entreprise des émetteurs qui figuraient dans la tranche de 10 % inférieure sur la base des notations ESG de MSCI ;
- le Fonds est parvenu à ce que la note ESG moyenne pondérée de base des obligations souveraines (y compris les obligations supranationales et également la valeur notionnelle des positions longues nettes dans les instruments dérivés y afférents) de son portefeuille soit supérieure à la note ESG moyenne de base de l'univers d'investissement consacré aux obligations souveraines ; et
- le Fonds a obtenu une note ESG de base moyenne pondérée des obligations d'entreprises du portefeuille du Fonds supérieure à la note ESG de base moyenne de l'univers d'investissement dédié aux obligations d'entreprises.

Dans le but de restreindre l'univers d'investissement, les exclusions basées sur les pays faisant l'objet de sanctions internationales ont été appliquées en priorité. L'exclusion des pays ayant les notes ESG les plus faibles a été appliquée au reste de l'univers d'investissement.

L'exclusion des pays ayant les notes les plus faibles s'est effectuée de manière séquentielle, en commençant par l'élimination du pays ayant la note environnementale TGM-ESGI la plus faible, puis du pays du reste de l'univers ayant la note sociale la plus faible, et enfin du pays ayant la note de gouvernance la plus faible. Ce processus s'est répété jusqu'à ce que 10 % de l'univers ait été exclu.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Sans objet.

Templeton Emerging Markets Local Currency Bond Fund (le « Fonds »)



FRANKLIN
TEMPLETON

Identifiant d'entité juridique :
549300JZLKKHCV5C9G20

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

OUI

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : 0,00%

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : 0,00%

NON

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 15,97% d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Fonds promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales générales, qui variaient selon la composition du portefeuille et comprenaient notamment :

- pour les émetteurs souverains : des actions autour de l'insécurité des ressources, des risques météorologiques extrêmes, des pratiques environnementales non durables, de la cohésion et de la stabilité sociales, des infrastructures, de la sécurité sanitaire, du travail, du capital humain et de la démographie, et

- pour les émetteurs d'entreprise : des actions autour du changement climatique, du capital naturel, de la pollution et des déchets, des possibilités environnementales, du capital humain, de la fiabilité des produits, de l'opposition des parties prenantes et des possibilités sociales.

Concernant les émetteurs souverains dans son portefeuille, Franklin Advisers, Inc. et Templeton Asset Management Limited (les « Gestionnaires de portefeuille ») ont atteint ces caractéristiques à l'aide d'un indice environnemental, social et de gouvernance (« ESG ») développé en interne, l'indice Templeton Global Macro ESG (« TGM-ESGI ») pour :

- exclure les obligations d'État des pays les moins performants dans chaque catégorie ESG jusqu'à ce que les exclusions aient atteint 10 % de l'univers d'investissement du Fonds consacré aux obligations souveraines ; et
- s'engager à ce que la note ESG moyenne pondérée de base des obligations souveraines (y compris les obligations supranationales et également la valeur notionnelle des positions longues nettes dans les instruments dérivés y afférents) du portefeuille du Fonds soit supérieure à la note ESG moyenne de l'univers d'investissement consacré aux obligations souveraines.

En ce qui concerne les émetteurs d'entreprise de son portefeuille, le Gestionnaire de portefeuille a atteint ces caractéristiques en utilisant les notations ESG de MSCI pour :

- filtrer les dettes d'entreprise des émetteurs compris dans la tranche de 10 % inférieure sur la base des notations ESG de MSCI et les a exclues de l'univers d'investissement du Fonds consacré aux obligations d'entreprise ; et
- s'engager à ce que la note ESG moyenne pondérée de base des émetteurs d'entreprise du portefeuille du Fonds soit supérieure à la note ESG de base de l'univers d'investissement consacré aux obligations d'entreprise.

La part de l'univers d'investissement consacrée aux obligations souveraines du portefeuille du Fonds avait été constituée sur la base d'un univers d'émetteurs souverains disposant de données historiques d'émission d'obligations, en excluant les émetteurs de pays :

- sans aucune dette active ;

- sanctionnés par l'Office of Foreign Assets Control (l'« OFAC ») des États-Unis, l'Union européenne (l'« UE ») ou les Nations Unies (l'« ONU ») ;
- qui n'avaient pas de dette à l'émission libellée en euros ou en dollars US et qui n'avaient pas d'entité dépositaire locale répondant aux exigences légales et réglementaires applicables au Fonds et à ses partenaires dépositaires ; et
- tout pays où la propriété étrangère d'obligations souveraines n'était pas autorisée ou pas raisonnablement possible à cause de restrictions légales ou réglementaires.

La part de l'univers d'investissement consacrée aux obligations supranationales et d'entreprise du portefeuille du Fonds était constituée d'émetteurs disposant de notations ESG de MSCI.

En outre, le Fonds promouvait des résultats environnementaux positifs en investissant au moins 5 % de son portefeuille dans des obligations vertes, dont l'utilisation du produit avait été spécifiée par l'émetteur et vérifiée par un tiers ou le Gestionnaire de portefeuille, au profit de projets environnementaux sous-jacents.

Le score ESG de base moyen pondéré du Fonds était de 57,24 et le score ESG de base moyen de l'univers d'investissement était de 49,37.

Le Fonds n'a pas utilisé d'indice de référence sur lequel il aurait aligné les caractéristiques environnementales et/ou sociales qu'il promouvait.

À cet égard, au 30 juin 2023, le Fonds allouait 92,15 % de ses actifs à des investissements alignés sur les caractéristiques E/S.

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Les indicateurs de durabilité ont donné les résultats escomptés. Les mesures ci-dessous sont celles du 30 juin 2023.

Nom de l'ICP de durabilité	Valeur
Le pourcentage d'émetteurs souverains et privés exposés ou liés aux secteurs exclus et aux autres exclusions	0,00%
La différence de note ESG entre le portefeuille du Fonds et l'univers d'investissement	7,87
Le pourcentage d'investissements dans des obligations vertes	15,97%

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Sans objet car il n'y a pas eu de périodes de référence antérieures.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Le Fonds a investi 15,97 % de son portefeuille dans des obligations vertes, dont l'utilisation du produit avait été spécifiée par l'émetteur et vérifiée par un tiers ou le Gestionnaire de portefeuille, au profit de projets environnementaux sous-jacents tels que, mais sans s'y limiter :

- l'utilisation efficace de l'énergie, des matières premières, de l'eau et des terres ;
- la production d'énergies renouvelables ;
- la réduction des déchets et des émissions de gaz à effet de serre et la diminution de l'impact des activités économiques sur la biodiversité ; et
- le développement d'une économie circulaire.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Pour les émetteurs souverains, les principales incidences négatives sur les violations sociales ont été évaluées par le biais d'un indice de responsabilité développé en interne qui intégrait des indicateurs sur la coopération mondiale, les droits de l'homme et les libertés civiles, entre autres. Pour chaque investissement durable ciblé par le Gestionnaire de portefeuille, une évaluation de l'importance relative des principales incidences négatives pour l'investissement sous-jacent a été effectuée et documentée, et la probabilité d'une incidence négative a été estimée. Après cette évaluation, le Gestionnaire de portefeuille déterminait si un investissement avait une incidence négative nulle, faible, modérée, grave ou très grave. Le Gestionnaire de portefeuille n'a pas effectué d'investissements entrant dans la catégorie grave ou très grave.

----- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Lors de l'évaluation de la conformité des investissements du Fonds avec le principe « ne pas causer de préjudice important », le Gestionnaire de portefeuille prenait en compte tous les indicateurs PIN obligatoires du tableau 1 de l'annexe I des normes techniques de réglementation (« RTS ») du SFDR, dans la mesure où ils étaient pertinents pour les investissements envisagés par le Fonds, ainsi que tout autre point de données considéré par le Gestionnaire de portefeuille comme des indicateurs d'incidence négative. Les émetteurs considérés comme étant non-respectueux de ces indicateurs n'étaient pas considérés comme des investissements durables. Lorsqu'il évaluait les obligations vertes éligibles, le Gestionnaire de portefeuille examinait et documentait l'importance relative des principales incidences négatives du projet.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Les investissements durables du portefeuille du Fonds étaient uniquement des obligations émises par des pays souverains ou des organisations supranationales. Ces investissements n'étaient pas soumis aux principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques à l'intention des entreprises multinationales ni aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Au cours de la période, les principales incidences négatives suivantes ont été prises en compte pour les émetteurs souverains et supranationaux :

- **émissions de gaz à effet de serre ; et**
- **violations sociales.**

Les émissions de gaz à effet de serre des pays bénéficiaires ont été surveillées au moyen de points de données sur l'intensité des gaz à effet de serre de scope 1.

Les violations sociales commises par les pays bénéficiaires ont été surveillées dans le cadre du TGM-ESGI, où le Gestionnaire de portefeuille examinait, entre autres, la force institutionnelle, la cohésion sociale, la stabilité et l'égalité des revenus. Cela vient s'ajouter à l'exclusion explicite des pays faisant l'objet de sanctions internationales, notamment celles imposées par l'ONU, l'UE ou l'OFAC des États-Unis.

Les principales incidences négatives suivantes sont normalement prises en compte pour les émetteurs d'entreprise :

- **violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies ou des principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (l'« OCDE ») à l'intention des entreprises multinationales ;**
- **exposition à des armes controversées ; et**
- **revenus issus des combustibles fossiles.**

Toutefois, le Fonds n'a pas détenu d'obligations d'entreprises au cours de la période de référence.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Les principaux investissements de ce Fonds, à l'exclusion des liquidités et des produits dérivés, ont été les suivants :

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 2022-07-01 - 2023-06-30.

Investissements les plus importants	Secteur	% des actifs	Pays
Republica Federativa do Brasil	Obligations d'État	10,27%	Brésil
Republica de Colombia	Obligations d'État	8,92%	Colombie
Pemerintah Republik Indonesia	Obligations d'État	8,46%	Indonésie
Gobierno de Chile	Obligations d'État	8,13%	Chili
European Bank for Reconstruction and Development	Obligations d'État	6,75%	Supranational
International Bank for Reconstruction and Development	Obligations d'État	4,44%	Supranational
Republic of Singapore	Obligations d'État	4,11%	Singapour
The Bank of Thailand	Obligations d'État	4,01%	Thaïlande
Republica Oriental del Uruguay	Obligations d'État	3,88%	Uruguay
Government of the Republic of Korea	Obligations d'État	3,76%	Corée du Sud
Republica del Ecuador	Obligations d'État	3,65%	Équateur
Sultanate of Oman	Obligations d'État	3,18%	Oman
Ceska republika	Obligations d'État	2,96%	République tchèque
Kerajaan Malaysia	Obligations d'État	2,49%	Malaisie
Republic of Ghana	Obligations d'État	2,39%	Ghana



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

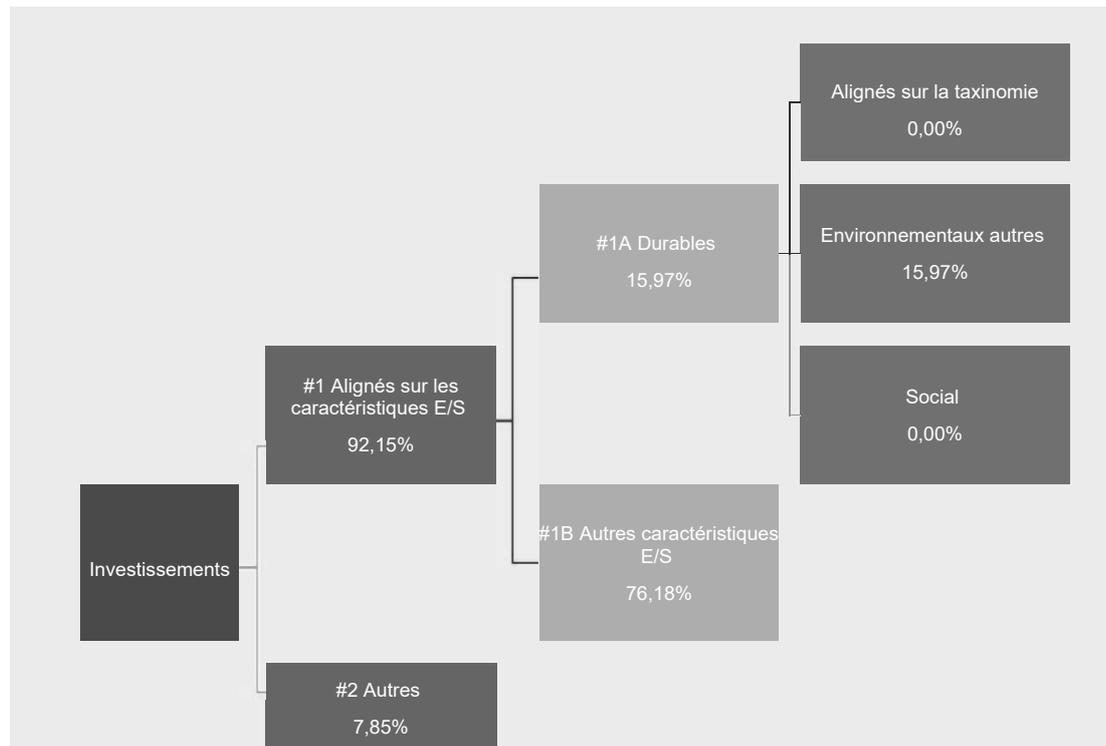
La proportion d'investissements durables s'établissait à 15,97 %.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

92,15 % du portefeuille du Fonds étaient alignés sur les caractéristiques E/S promues par le Fonds. La portion restante (7,85 %), non alignée sur les caractéristiques promues, se composait principalement d'actifs liquides détenus dans le but de répondre aux besoins quotidiens du Fonds et/ou de servir de garantie pour les produits dérivés, et d'organismes de placement collectif en valeurs mobilières et d'organismes de placement collectif à des fins de gestion de la liquidité.

En plus du segment aligné sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales privilégiées, le Fonds a investi 15,97 % de son portefeuille dans des placements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- La sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- La sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Au 30 juin 2023, les principaux secteurs et sous-secteurs de ce Fonds étaient les suivants :

Principal secteur	% des actifs
Obligations d'État	82,55%
Supranationaux	9,60%
Liquidités	7,01%
Dérivés	0,84%
Principal sous-secteur	% des actifs
Obligations d'État	82,55%
Supranationaux	9,60%
Liquidités	7,01%
Dérivés	0,84%

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Fonds n'a procédé à aucun investissement durable ayant un objectif environnemental aligné sur la taxinomie de l'UE.

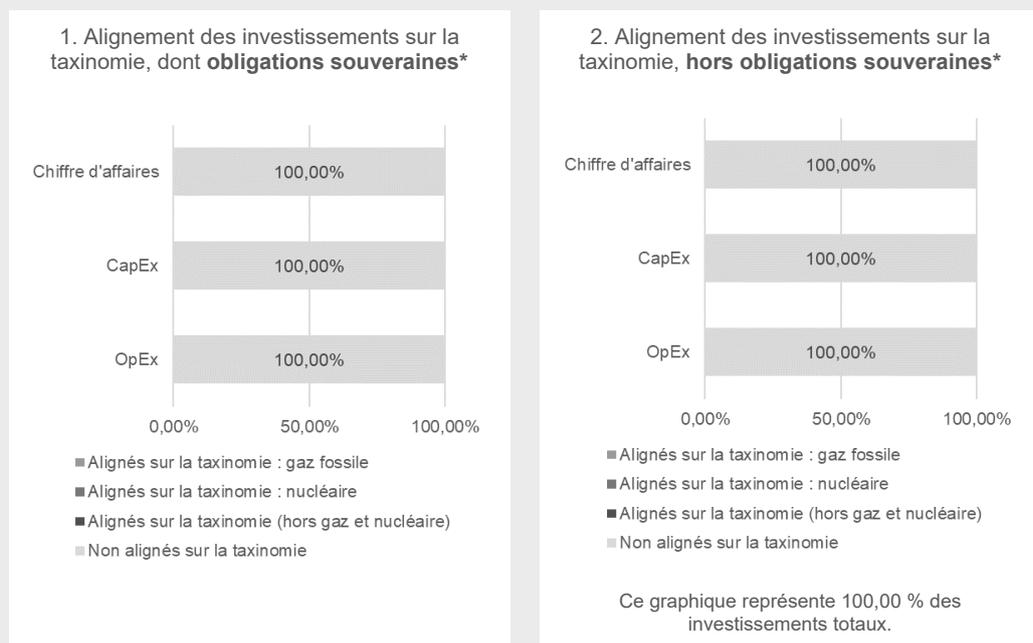
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ?¹

- Oui
 Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire
 Non

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires habilitantes ?

Le Fonds n'a pas investi dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Sans objet.

 Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

En accord avec sa stratégie d'investissement, à savoir l'engagement du Fonds à réaliser une proportion minimale d'« investissements durables » ayant un objectif environnemental conformément à l'article 2 paragraphe 17 du SFDR, 15,97 % du Fonds étaient constitués d'« investissements durables » ayant un objectif environnemental mais qui ne sont pas considérés comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Sans objet.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

La proportion d'investissements relevant de la catégorie « 2 Autres » s'établissait à 7,85 % et comprenait des liquidités détenues dans le but de répondre aux besoins quotidiens du Fonds et/ou de servir de garantie pour des produits dérivés, pour lesquelles il n'y avait pas de garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les éléments contraignants de la stratégie d'investissement, qui n'étaient pas à la discrétion du Gestionnaire de portefeuille et qui ont été employés pour répondre aux caractéristiques environnementales et/ou sociales, peuvent être résumés comme suit :

- le Fonds a exclu les pays et les émetteurs qui faisaient l'objet de sanctions économiques internationales, notamment les sanctions imposées par l'ONU, l'UE ou l'OFAC des États-Unis ;
- le Fonds a exclu les obligations d'État des pays les moins performants dans chaque catégorie ESG sur la base des notes des pays exclusives actuelles, jusqu'à ce que les exclusions aient atteint 10 % de l'univers d'investissement du Fonds consacré aux obligations souveraines ;
- le Fonds a exclu la dette d'entreprise des émetteurs qui figuraient dans la tranche de 10 % inférieure sur la base des notations ESG de MSCI ;
- le Fonds a investi plus de 5 % du portefeuille (15,97 %) dans des obligations vertes qualifiées d'investissements durables ;
- le Fonds est parvenu à ce que la note ESG moyenne pondérée de base des obligations souveraines (y compris les obligations supranationales et également la valeur notionnelle des positions longues nettes dans les instruments dérivés y afférents) de son portefeuille soit supérieure à la note ESG moyenne de base de l'univers d'investissement consacré aux obligations souveraines ; et
- le Fonds est parvenu à ce que la note ESG moyenne pondérée de base des émetteurs d'entreprise du portefeuille du Fonds soit supérieure à la note ESG de base de l'univers d'investissement consacré aux obligations d'entreprise.

Dans le but de restreindre l'univers d'investissement, les exclusions basées sur les pays faisant l'objet de sanctions internationales ont été appliquées en priorité. L'exclusion des pays ayant les notes ESG les plus faibles a été appliquée au reste de l'univers d'investissement.

L'exclusion des pays ayant les notes les plus faibles s'est effectuée de manière séquentielle, en commençant par l'élimination du pays ayant la note environnementale TGM-ESGI la plus faible, puis du pays du reste de l'univers ayant la note sociale la plus faible, et enfin du pays ayant la note de gouvernance la plus faible. Ce processus s'est répété jusqu'à ce que 10 % de l'univers ait été exclu.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Templeton Emerging Markets Sustainability Fund (le « Fonds »)



FRANKLIN
TEMPLETON

Identifiant d'entité juridique :
549300OLKEOOKH5MEX70

Objectif d'investissement durable

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

OUI

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : 38,79%

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : 56,69%

NON

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 0,00% d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il **promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables**



Dans quelle mesure l'objectif d'investissement durable de ce produit financier a-t-il été atteint ?

Le Fonds poursuivait un objectif d'investissement durable conformément à l'article 9 du règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (Sustainable Finance Disclosure Regulation, le « SFDR »). Dans le cadre de la mise en œuvre de la stratégie environnementale, sociale et de gouvernance (« ESG ») du Fonds, Franklin Templeton Investment Management Limited et Templeton Asset Management Limited (les « Gestionnaires de portefeuille ») poursuivaient l'objectif d'investissement durable en investissant dans des sociétés situées ou ayant leurs principales activités commerciales dans des pays en développement ou émergents et qui contribuaient à des retombées sociales et/ou environnementales positives. Le Fonds a mesuré la réalisation de l'objectif d'investissement durable au travers de son exposition à des sociétés qui contribuent à des retombées sociales et/ou environnementales positives, à l'aide de son système exclusif de notation ESG, décrit de façon plus détaillée dans la déclaration précontractuelle du Fonds dans le prospectus. Le Fonds a également veillé à ce que ses investissements durables n'aient pas causé de préjudice important à un quelconque objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social. Dans le cadre de son processus de décision d'investissement, le processus ESG du Fonds utilisait des critères contraignants pour sélectionner les actifs sous-jacents et applique des exclusions ESG spécifiques.

L'objectif d'investissement durable a été atteint en investissant dans des entreprises qui contribuent de manière durable à produire des résultats positifs sur le plan environnemental et social. Pour ce faire, le Fonds a investi à tout moment dans des entreprises actives dans les domaines dans lesquels il vise à produire des effets positifs, et chaque entreprise investie a satisfait aux exigences fixées pour être classée comme investissement durable, tout en veillant à ce que le principe de ne pas causer de préjudice important soit respecté. Les exclusions ESG du Fonds ont également été respectées au cours de la période.

À cet égard, au 30 juin 2023, 95,48 % des actifs du Fonds ont contribué à l'objectif d'investissement durable.

Les six domaines de résultats positifs, dont 3 relèvent du social et 3 de l'environnemental, sont :

- Besoins fondamentaux (les biens et services qui contribuent de manière significative au développement) ;
- Bien-être (amélioration de la santé, de l'éducation, de la justice et de l'égalité des chances pour tous) ;
- Travail décent (création de conditions de travail et d'emplois stables et socialement inclusifs pour tous) ;
- Écosystèmes sains (maintien de paysages et d'océans sains sur le plan écologique pour les personnes et la nature) ;
- Stabilité climatique (des solutions pour freiner l'augmentation de la température sur la Terre) ; et

- Sécurité des ressources (préservation des ressources naturelles par le biais d'une utilisation efficace et circulaire).

Le Fonds n'a pas utilisé de produits dérivés pour atteindre son objectif d'investissement durable. En outre, le Fonds n'a pas utilisé d'indice de référence pour mesurer la réalisation de son objectif d'investissement durable.

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints.

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Les indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la réalisation de l'objectif d'investissement durable sont :

1. exposition aux entreprises contribuant à des résultats sociaux et/ou environnementaux positifs dans les domaines suivants : besoins fondamentaux, bien-être, travail décent, écosystèmes sains, stabilité climatique et sécurité des ressources ; et
2. exposition à des entreprises alignées sur les Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD de l'ONU »).

Voici la répartition des investissements du portefeuille au 30 juin 2023 par rapport à ceux-ci.

1. Ventilation du portefeuille par contribution à chaque domaine de résultats positifs (%) :

Sociaux

- Besoins fondamentaux : 15.25
- Bien-être : 14.11
- Travail décent : 27.33

Environnementaux

- Écosystèmes sains : 0.00
- Stabilité climatique : 37.55
- Sécurité des ressources : 1.24

Liquidités : 4.52

2. Ventilation du portefeuille par alignement sur les ODD de l'ONU (%)

- ODD 1 : Pas de pauvreté, 5,36
- ODD 3 : Bonne santé et bien-être, 14,45
- ODD 8 : Travail décent et croissance économique, 21,65
- ODD 9 : Industrie, innovation et infrastructure, 31,34
- ODD 10 : Inégalités réduites, 9,55
- ODD 12 : Consommation et production responsables, 1,24
- ODD 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, 11,89
- Liquidités : 4.52

Les indicateurs clés de performance en matière de développement durable ci-dessous datent du 30 juin 2023.

Nom de l'ICP de durabilité	Valeur
Exposition aux entreprises contribuant à des résultats sociaux et/ou environnementaux positifs dans les domaines suivants : besoins fondamentaux, bien-être, travail décent, écosystèmes sains, stabilité climatique et sécurité des ressources	95,48%
Exposition aux entreprises alignées sur les ODD de l'ONU.	95,48%

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Sans objet car il n'y a pas eu de périodes de référence antérieures.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

● Dans quelle mesure les investissements durables n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable ?

L'évaluation du fait de « ne pas causer de préjudice important » a été intégrée à la stratégie par le biais de normes minimales environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG »). Ces normes minimales ont été respectées tout au long de l'année.

Les Gestionnaires de portefeuille ont examiné les externalités négatives en identifiant les controverses environnementales et sociales graves par le biais de données environnementales, sociales et de gouvernance fournies par MSCI. Toutes les actions ont dû respecter les normes minimales ESG pour l'évaluation du fait de « ne pas causer de préjudice important », c'est-à-dire qu'elles ne devaient pas présenter de graves controverses environnementales ou sociales non résolues ou ne pas faire preuve d'une vision prospective positive. En outre, les externalités négatives ont été saisies et faisaient partie de l'évaluation du pilier Intentionnalité du Fonds, tel que défini ci-dessous, afin de garantir l'absence d'externalités négatives environnementales ou sociales graves.

Enfin, dans le cadre de leur test « ne pas causer de préjudice important » pour le Fonds, les Gestionnaires de portefeuille ont (i) appliqué des exclusions et (ii) intégré les principales incidences négatives dans le processus de recherche.

--- Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Lors de l'évaluation de la conformité des investissements du Fonds avec le principe de « ne pas causer de préjudice important », les Gestionnaires de portefeuille prenaient en compte tous les indicateurs PIN obligatoires du tableau 1 de l'annexe I des normes techniques de réglementation (« RTS ») du SFDR, dans la mesure où ils étaient pertinents pour les investissements envisagés par le Fonds, ainsi que tout autre point de données considéré par les Gestionnaires de portefeuille

comme des indicateurs d'incidence négative. Les Gestionnaires de portefeuille ont effectué cette analyse pour chaque investissement durable, la pertinence et la matérialité des indicateurs PAI variant d'un investissement à l'autre. Au cours de l'année, aucun émetteur n'a été considéré comme ne respectant pas ces indicateurs selon l'analyse des Gestionnaires de portefeuille et, par conséquent, tous les avoirs ont été qualifiés d'investissements durables.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Le Fonds n'a pas investi dans des entreprises qui, selon MSCI, ne respectent pas les principales conventions internationales : principes du Pacte mondial des Nations Unies, principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (« OCDE ») à l'intention des entreprises multinationales et principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme.

Des exceptions n'ont été faites qu'après un examen formel des violations présumées et que, soit les Gestionnaires de portefeuille n'étaient pas d'accord avec la conclusion selon laquelle l'entreprise est complice de violations des principes de ces conventions, soit ils avaient déterminé que l'entreprise avait effectué et mis en œuvre des changements positifs jugés satisfaisants pour remédier de manière appropriée au défaut ou à la violation. La gravité de la violation, la réponse, la fréquence et la nature de l'implication ont été prises en compte pour juger si la société respectait les conventions internationales. Une telle exception a été faite une fois au cours de la période de référence.

En conséquence, et selon l'analyse des Gestionnaires de portefeuille, les investissements durables du Fonds étaient alignés sur ces principes.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre du processus de recherche, les Gestionnaires de portefeuille ont adopté une approche basée sur l'importance relative pour évaluer les principales incidences négatives par le biais de leur évaluation des questions ESG. Cette évaluation a pris en compte les données fournies par des fournisseurs tiers, les rapports des entreprises et l'engagement personnel des équipes de direction. Les Gestionnaires de portefeuille ont adopté une approche sectorielle de la pertinence des indicateurs des principales incidences négatives, qui peuvent varier selon les entreprises et les secteurs. En outre, les principales incidences négatives ont été explicitement prises en compte au niveau du portefeuille, comme suit :

- **Émissions de gaz à effet de serre et intensité des gaz à effet de serre des sociétés bénéficiaires des investissements**

Pour les entreprises dont l'intensité de gaz à effet de serre dépassait un seuil jugé comme acceptable par les Gestionnaires de portefeuille et défini ci-dessous, les Gestionnaires de portefeuille ont surveillé l'entreprise et ont engagé un dialogue afin de l'encourager à fixer des objectifs de réduction des émissions de manière adéquate et à gérer ses émissions et/ou son intensité de gaz à effet de serre en conséquence.

Ce seuil correspondait à l'intensité moyenne des gaz à effet de serre de l'indice de référence du Fonds. Les données ont été révisées chaque trimestre et incluent les émissions de scope 1+2 de l'entreprise.

En l'occurrence, les données ont permis d'identifier trois entreprises pour lesquelles une analyse plus approfondie était nécessaire. Dans ces trois cas, les Gestionnaires de portefeuille ont mené des recherches plus approfondies et contacté l'entreprise pour mieux comprendre sa stratégie de gestion des émissions de carbone dans une perspective d'avenir.

- **Violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales**

Le Fonds n'a pas investi dans les entreprises qui ne respectent pas les principales conventions internationales. À l'exception des cas décrits dans la section ci-dessus (qui peuvent donner lieu à des exceptions à la suite d'une analyse plus approfondie du Gestionnaire de portefeuille), si MSCI considérait qu'une entreprise violait les principes du Pacte mondial des Nations Unies, le Fonds n'investissait pas dans cette entreprise.

Cette condition a été remplie.

- **Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, munitions à fragmentation, armes chimiques et biologiques)**

Conformément à la politique relative aux armes controversées des Gestionnaires de portefeuille, le Fonds n'a pas investi dans des entreprises qui produisent ce type d'armes.

Cette condition a été remplie.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Les principaux investissements de ce Fonds, à l'exclusion des liquidités, étaient les suivants :

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 2022-07-01 - 2023-06-30.

Investissements les plus importants	Secteur	% des actifs	Pays
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	Technologies de l'information	8,40%	Taiwan
Samsung Electronics Co., Ltd.	Technologies de l'information	6,57%	Corée du Sud
Tencent Holdings Limited	Services de communication	6,23%	Chine
ICICI Bank Limited	Finance	5,78%	Inde
Alibaba Group Holdings	Biens de consommation discrétionnaire	4,13%	Chine
Apollo Hospitals Enterprise Limited	Santé	4,09%	Inde
Hon Hai Precision Industry Co., Ltd.	Technologies de l'information	3,23%	Taiwan
Itau Unibanco Holding S.A.	Finance	3,06%	Brésil
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	Finance	2,79%	Indonésie
Infosys Limited	Technologies de l'information	2,76%	Inde
Creditcorp Ltd.	Finance	2,61%	Pérou
Rumo S.A.	Industrie	2,50%	Brésil
HDFC Bank Limited	Finance	2,30%	Inde
NAVER Corporation	Services de communication	2,24%	Corée du Sud
Prosus N.V.	Biens de consommation discrétionnaire	2,14%	Chine



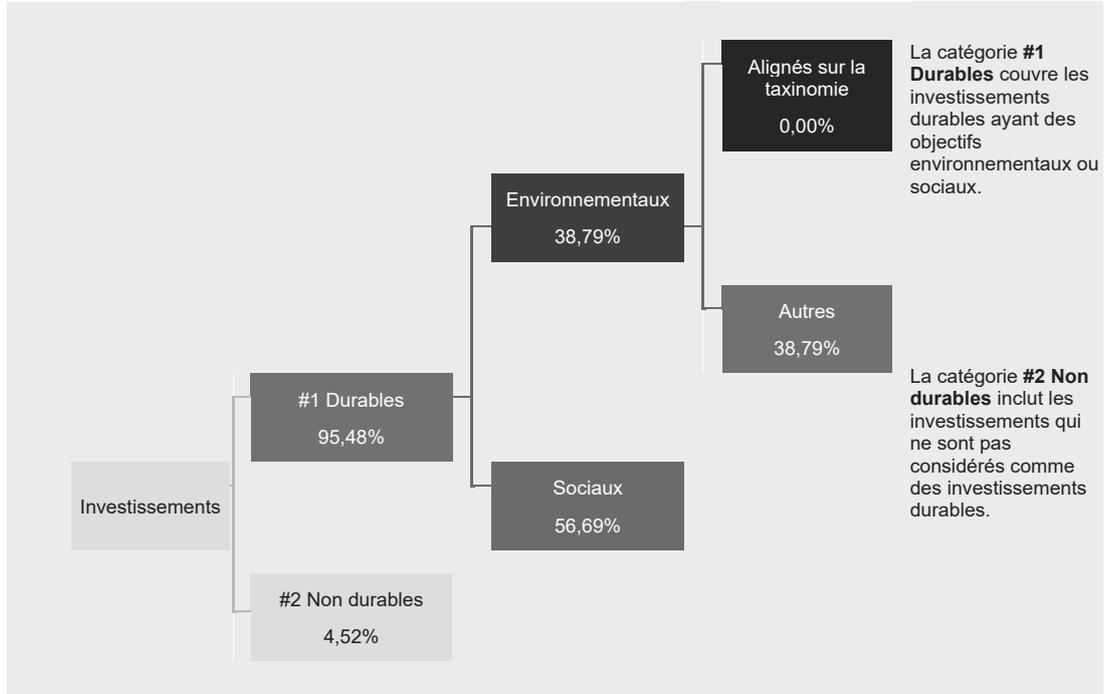
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

La proportion d'investissements durables s'établissait à 95,48 %.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

95,48 % du portefeuille ont contribué à l'objectif d'investissement durable du Fonds. La part restante (4,52 %) n'a pas contribué à l'objectif d'investissement durable et se composait d'actifs liquides détenus à des fins de liquidité du Fonds.



● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Au 30 juin 2023, les principaux secteurs et sous-secteurs du Fonds, à l'exclusion des liquidités, étaient les suivants :

Principal secteur	% des actifs
Technologies de l'information	30,35%
Finance	24,09%
Services de communication	9,73%
Santé	9,01%
Biens de consommation discrétionnaire	7,71%
Matériaux	4,89%
Biens de consommation courante	3,70%
Industrie	3,59%
Services aux collectivités	2,43%
Principal sous-secteur	% des actifs
Banques	20,71%
Semi-conducteurs et équipements pour semi-conducteurs	13,11%
Médias et services interactifs	9,15%
Prestataires et services de soins de santé	7,48%
Matériel informatique, stockage et périphériques	7,02%
Équipements, instruments et composants électroniques	6,16%
Commerce généraliste	5,91%
Chimie	3,65%
Transports terrestres	2,71%
Services publics d'eau	2,43%
Services informatiques	2,29%
Produits alimentaires	1,91%
Produits ménagers	1,79%
Logiciels	1,77%
Assurances	1,75%



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des **activités économiques** pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;

- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;

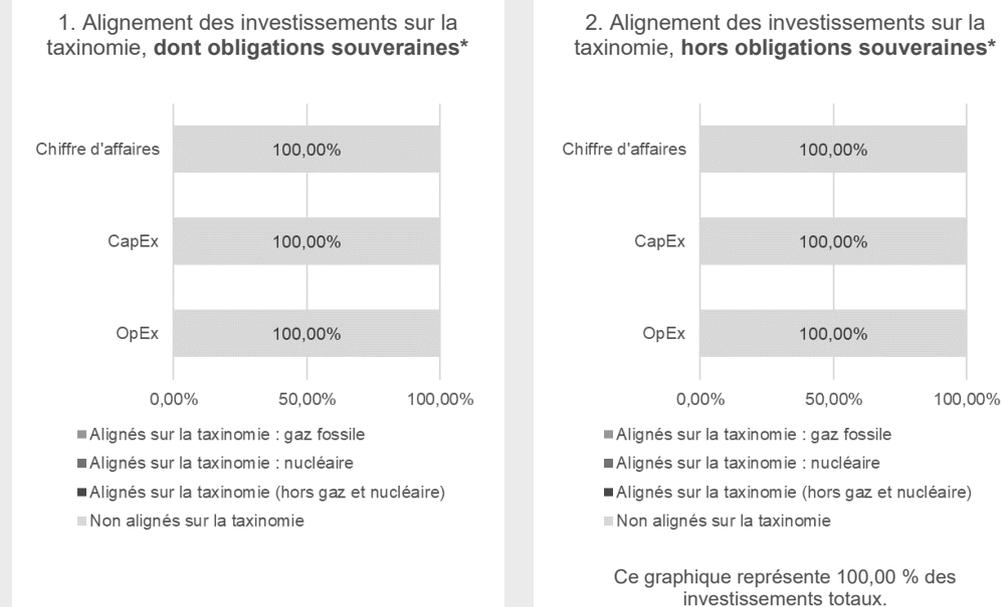
-des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Le Fonds n'a procédé à aucun investissement durable ayant un objectif environnemental aligné sur la taxinomie de l'UE.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ?¹

- Oui
- Dans l'énergie nucléaire
- Dans le gaz fossile
- Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

¹Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Le Fonds n'a pas investi dans des activités transitoires et habilitantes telles que définies à l'article 16 et à l'article 10, paragraphe 2, du règlement de l'UE relatif à la taxinomie.

● **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Sans objet.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Fonds s'est engagé à réaliser un minimum de 25 % d'investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur le règlement SFDR. Au 30 juin 2023, 38,79 % du portefeuille étaient investis dans des entreprises dont les objectifs environnementaux durables n'étaient pas alignés sur la taxinomie environnementale de l'UE. Ces investissements pourraient être alignés sur le règlement relatif à la taxinomie, mais les Gestionnaires de portefeuille ne sont actuellement pas en mesure de préciser la proportion exacte des investissements sous-jacents du Fonds qui tiennent compte des critères de l'UE en matière d'activités économiques écologiquement durables. Toutefois, la position est maintenue à l'étude à mesure que les règles sous-jacentes sont mises au point et que la disponibilité de données fiables augmente au fil du temps.

Pour éviter toute ambiguïté, toutes les entreprises du portefeuille doivent répondre à un objectif social ou environnemental durable selon la définition de l'investissement durable du SFDR. La répartition a été publiée dans le présent rapport :



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le Fonds s'est engagé à réaliser un minimum de 25 % d'investissements durables ayant un objectif social. Au 30 juin 2023, 56,69 % du portefeuille étaient investis dans des entreprises qui étaient des investissements socialement durables, dans les trois domaines de résultats sociaux positifs.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « non durables », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

La proportion d'investissements relevant de la catégorie « #2 Non durables » était de 4,52 % et comprenait les investissements dans des liquidités (liquidités détenues à titre accessoire, dépôts bancaires, instruments du marché monétaire et fonds du marché monétaire) détenues à des fins de liquidité du Fonds.

Le Gestionnaire de portefeuille a appliqué des garanties environnementales et sociales minimales en vérifiant que les contreparties utilisées pour les transactions sur instruments dérivés et le placement des dépôts respectaient les garanties de la taxinomie de l'UE, telles qu'évaluées par MSCI. Les contreparties ne répondant pas à ces critères ne seront pas utilisées par le Fonds.

La proportion limitée d'investissements inclus dans la catégorie « #2 Non durables » et les garanties minimales applicables n'affectent pas la réalisation des objectifs d'investissement durable du Fonds sur une base continue.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre l'objectif d'investissement durable au cours de la période de référence ?

Les éléments contraignants de la stratégie d'investissement peuvent être résumés comme suit :

1. Le Fonds a investi dans des entreprises qui (i) ont obtenu un pourcentage minimum de contribution nette pour le « pilier Alignement » et (ii) ont obtenu un A ou une note supérieure à l'évaluation ESG à 3 piliers ; et

2. Le Fonds n'a pas investi dans des sociétés qui, selon l'analyse des Gestionnaires de portefeuille :

- enfreignent à plusieurs reprises et/ou gravement les principes du Pacte mondial des Nations Unies, sans perspective positive ;
- fabriquent des armes nucléaires ou des armes controversées définies comme des mines antipersonnel, des armes biologiques et chimiques, de l'uranium appauvri et des armes à sous-munitions ou celles qui fabriquent des composants destinés à être utilisés dans de telles armes. Les entreprises qui tirent plus de 5 % des revenus de toutes autres armes seront également exclues ;
- produisent du tabac ou des produits liés au tabac, ou celles qui tirent des revenus de ces produits au-delà de 5 % ;
- tirent plus de 5 % de leurs revenus de l'extraction de charbon thermique ou de l'extraction de pétrole et de gaz non conventionnels ;
- Tirent plus de 5 % de leur chiffre d'affaires des jeux d'argent ou des divertissements pour adultes ;
- figurent sur la liste d'exclusion de la Norges Bank Investment Management (NBIM).

En veillant à ce que les éléments contraignants soient appliqués à la sélection et au suivi du portefeuille, le Fonds a été en mesure d'atteindre son objectif d'investissement durable.

1. Ventilation du Fonds

Ventilation du portefeuille par évaluation de l'alignement (%)

- Plus de 50 % des revenus : 83.00
- 25 à 49 % des revenus : 12.48
- 10 à 24 % des revenus : 0.00

 Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.

- 0 à 9 % des revenus : 0.00
- Liquidités : 4.52

Répartition du portefeuille par note ESG interne (%)

- AAA : 35.71
- AA : 50.32
- A : 9.45
- BBB : 0.00
- BB : 0.00
- B : 0.00
- CCC : 0.00
- Liquidités : 4.52

2. Selon l'analyse des Gestionnaires de portefeuille, le Fonds n'a pas investi ou détenu de sociétés qui enfreignaient l'une des exclusions ESG du Fonds.



Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Sans objet.

Templeton Global Bond (Euro) Fund (le « Fonds »)

Identifiant d'entité juridique :
GVEB5FR7K0S8BJ1KRI44



**FRANKLIN
TEMPLETON**

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

OUI

Il a réalisé des **investissements durables** ayant un **objectif environnemental** : 0,00%

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables** ayant un **objectif social** : 0,00%

NON

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 10,28% d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Fonds promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales générales, en utilisant une méthodologie de notation environnementale, sociale et de gouvernance (« ESG ») développée en interne, l'indice Templeton Global Macro ESG (« TGM-ESGI ») afin de :

- exclure les obligations d'État des pays les moins performants dans chaque catégorie ESG jusqu'à ce que les exclusions aient atteint 10 % de l'univers d'investissement du Fonds consacré aux obligations souveraines ; et
- s'engager à ce que la note ESG moyenne pondérée de base des obligations souveraines (y compris les obligations supranationales et également la valeur notionnelle des positions longues nettes dans les instruments dérivés y afférents) du portefeuille du Fonds soit supérieure à la note ESG moyenne de l'univers d'investissement consacré aux obligations souveraines.

La part de l'univers d'investissement consacrée aux obligations souveraines du portefeuille du Fonds avait été constituée sur la base d'un univers d'émetteurs souverains disposant de données historiques d'émission d'obligations, en excluant les pays :

- sans aucune dette active ;
- sanctionnés par l'Office of Foreign Assets Control (l'« OFAC ») des États-Unis, l'Union européenne (l'« UE ») ou les Nations Unies (l'« ONU ») ;
- qui n'avaient pas de dette à l'émission libellée en euros ou en dollars US et qui n'ont pas d'entité dépositaire répondant aux exigences légales et réglementaires applicables au Fonds et à ses partenaires dépositaires ; et
- tout pays où la propriété étrangère d'obligations souveraines n'était pas autorisée ou pas raisonnablement possible à cause de restrictions légales ou réglementaires.

La part de l'univers d'investissement consacrée aux obligations supranationales du portefeuille du Fonds était constituée par des émetteurs supranationaux disposant de notations ESG de MSCI.

En outre, le Fonds promouvait des résultats environnementaux et/ou sociaux positifs en investissant au moins 5 % de son portefeuille dans des obligations vertes, dont l'utilisation du produit a été spécifiée par l'émetteur et vérifiée par un tiers ou Franklin Advisers, Inc. (le « Gestionnaire de portefeuille »), au profit de projets environnementaux sous-jacents.

Le score ESG de base moyen pondéré du Fonds était de 57,23 et le score ESG de base moyen de l'univers d'investissement était de 53,89.

Le Fonds n'a pas utilisé d'indice de référence sur lequel il aurait aligné les caractéristiques environnementales et/ou sociales qu'il promouvait.

À cet égard, au 30 juin 2023, le Fonds allouait 94,22 % de ses actifs à des investissements alignés sur les caractéristiques E/S.

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Les indicateurs de durabilité ont donné les résultats escomptés. Les mesures ci-dessous sont celles du 30 juin 2023.

Nom de l'ICP de durabilité	Valeur
Le pourcentage d'émetteurs souverains exposés ou liés aux secteurs exclus et aux autres exclusions	0,00%
La différence de note ESG entre le portefeuille du Fonds et l'univers d'investissement ; et	3,34
Le pourcentage d'investissements dans des obligations vertes.	10,28%

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Sans objet car il n'y a pas eu de périodes de référence antérieures.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Le Fonds a investi au moins 5 % de son portefeuille dans des obligations vertes, dont l'utilisation du produit avait été spécifiée par l'émetteur et vérifiée par un tiers ou le Gestionnaire de portefeuille, au profit de projets environnementaux sous-jacents tels que, mais sans s'y limiter :

- l'utilisation efficace de l'énergie, des matières premières, de l'eau et des terres ;
- la production d'énergies renouvelables ;
- la réduction des déchets et des émissions de gaz à effet de serre et la diminution de l'impact des activités économiques sur la biodiversité ; et
- le développement d'une économie circulaire.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Pour les émetteurs souverains, les principales incidences négatives sur les violations sociales ont été évaluées par le biais d'un indice de responsabilité développé en interne qui intégrait des indicateurs sur la coopération mondiale, les droits de l'homme et les libertés civiles, entre autres. Pour chaque investissement durable ciblé par le Gestionnaire de portefeuille, une évaluation de l'importance relative des principales incidences négatives pour l'investissement sous-jacent a été effectuée et documentée, et la probabilité d'une incidence négative a été estimée. Après cette évaluation, le Gestionnaire de portefeuille déterminait si un investissement avait une incidence négative nulle, faible, modérée, grave ou très grave. Le Gestionnaire de portefeuille n'a pas effectué d'investissements entrant dans la catégorie grave ou très grave.

-----**Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Lors de l'évaluation de la conformité des investissements du Fonds avec le principe « ne pas causer de préjudice important », le Gestionnaire de portefeuille prenait en compte tous les indicateurs PIN obligatoires du tableau 1 de l'annexe I des normes techniques de réglementation (« RTS ») du SFDR, dans la mesure où ils étaient pertinents pour les investissements envisagés par le Fonds, ainsi que tout autre point de données considéré par le Gestionnaire de portefeuille comme des indicateurs d'incidence négative. Les émetteurs considérés comme étant non-respectueux de ces indicateurs n'étaient pas considérés comme des investissements durables. Lorsqu'il évaluait les obligations vertes éligibles, le Gestionnaire de portefeuille examinait et documentait l'importance relative des principales incidences négatives du projet.

-----**Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

Les investissements durables du portefeuille du Fonds étaient uniquement des obligations émises par des pays souverains ou des organisations supranationales. Ces investissements n'étaient pas soumis aux principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques à l'intention des entreprises multinationales ni aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Au cours de la période, les principales incidences négatives suivantes ont été prises en compte pour les émetteurs souverains et supranationaux :

- **émissions de gaz à effet de serre ; et**
- **violations sociales.**

Les émissions de gaz à effet de serre des pays bénéficiaires ont été surveillées au moyen de points de données sur l'intensité des gaz à effet de serre de scope 1.

Les violations sociales commises par les pays bénéficiaires ont été surveillées dans le cadre du TGM-ESGI, où le Gestionnaire de portefeuille examinait, entre autres, la force institutionnelle, la cohésion sociale, la stabilité et l'égalité des revenus. Cela vient s'ajouter à l'exclusion explicite des pays faisant l'objet de sanctions internationales, notamment celles imposées par l'ONU, l'UE ou l'OFAC des États-Unis.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Les principaux investissements de ce Fonds, à l'exclusion des liquidités et des produits dérivés, ont été les suivants :

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 2022-07-01 - 2023-06-30.

Investissements les plus importants	Secteur	% des actifs	Pays
Government of the Republic of Korea	Obligations d'État	16,99%	Corée du Sud
Pemerintah Republik Indonesia	Obligations d'État	15,80%	Indonésie
Republica de Colombia	Obligations d'État	11,42%	Colombie
Republic of India	Obligations d'État	10,49%	Inde
Sultanate of Oman	Obligations d'État	5,89%	Oman
European Bank for Reconstruction and Development	Obligations d'État	4,18%	Supranational
United States of America	Obligations d'État	3,88%	États-Unis
Arab Republic of Egypt	Obligations d'État	2,78%	Égypte
Kingdom of Thailand	Obligations d'État	2,52%	Thaïlande
Kerajaan Malaysia	Obligations d'État	2,30%	Malaisie
Democratic Socialist Republic of Sri Lanka	Obligations d'État	2,26%	Sri Lanka
Gobierno de la Republica Dominicana	Obligations d'État	2,09%	République dominicaine
THE BANK OF KOREA	Obligations d'État	1,85%	Corée du Sud
Republica Federativa do Brasil	Obligations d'État	1,78%	Brésil
Republic of Ghana	Obligations d'État	1,59%	Ghana



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

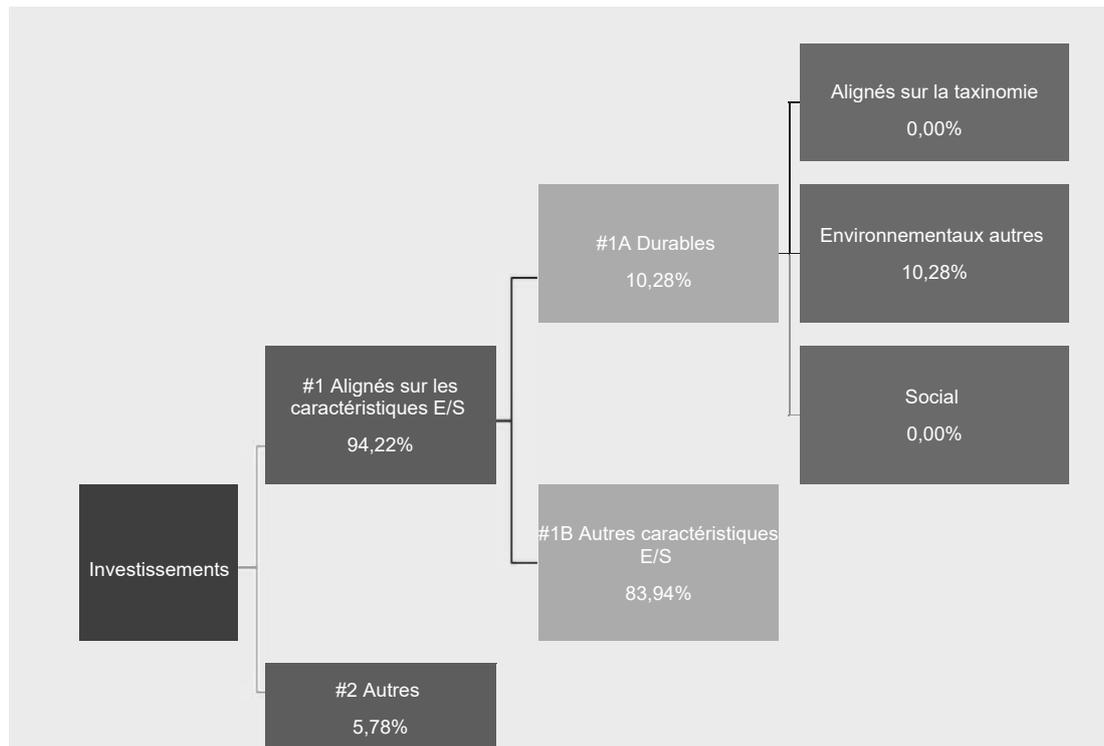
La proportion d'investissements durables s'établissait à 10,28 %.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

94,22 % du portefeuille du Fonds étaient alignés sur les caractéristiques E/S promues par le Fonds. La portion restante (5,78 %), non alignée sur les caractéristiques promues, se composait principalement d'actifs liquides détenus dans le but de répondre aux besoins quotidiens du Fonds et/ou de servir de garantie pour les produits dérivés, et d'organismes de placement collectif en valeurs mobilières et d'organismes de placement collectif à des fins de gestion de la liquidité.

En plus du segment aligné sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales privilégiées, le Fonds a investi 10,28 % de son portefeuille dans des placements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- La sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- La sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Au 30 juin 2023, les principaux secteurs et sous-secteurs de ce Fonds étaient les suivants :

Principal secteur	% des actifs
Obligations d'État	88,52%
Liquidités	5,79%
Supranationaux	5,69%
Dérivés	-0,01%
Principal sous-secteur	% des actifs
Obligations d'État	88,52%
Liquidités	5,79%
Supranationaux	5,69%
Dérivés	-0,01%

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Fonds n'a procédé à aucun investissement durable ayant un objectif environnemental aligné sur la taxinomie de l'UE.

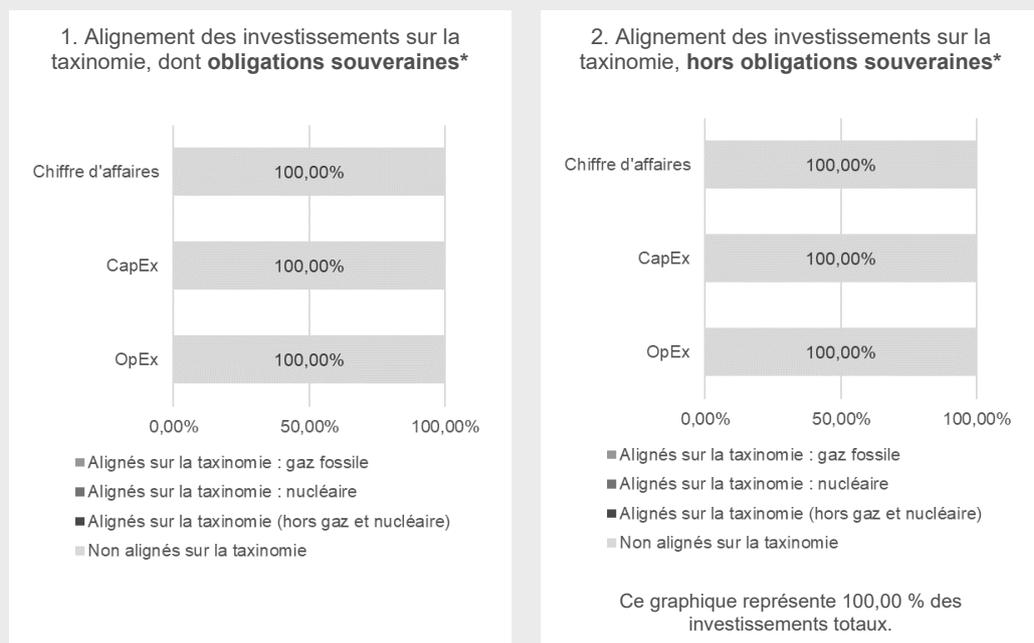
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ?¹

- Oui
 Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire
 Non

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires habilitantes ?

Le Fonds n'a pas investi dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Sans objet.

 Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

En accord avec sa stratégie d'investissement, à savoir l'engagement du Fonds à réaliser une proportion minimale d'« investissements durables » ayant un objectif environnemental conformément à l'article 2 paragraphe 17 du SFDR, 10,28 % du Fonds étaient constitués d'« investissements durables » ayant un objectif environnemental mais qui ne sont pas considérés comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Sans objet.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

La proportion d'investissements relevant de la catégorie « 2 Autres » s'établissait à 5,78 % et comprenait des liquidités détenues dans le but de répondre aux besoins quotidiens du Fonds et/ou de servir de garantie pour des produits dérivés, pour lesquelles il n'y avait pas de garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les éléments contraignants de la stratégie d'investissement, qui n'étaient pas à la discrétion du Gestionnaire de portefeuille et qui ont été employés pour répondre aux caractéristiques environnementales et/ou sociales, peuvent être résumés comme suit :

- le Fonds a exclu les pays et les émetteurs qui faisaient l'objet de sanctions économiques internationales, notamment les sanctions imposées par l'ONU, l'UE ou l'OFAC des États-Unis ;
- le Fonds a exclu les obligations d'État des pays les moins performants dans chaque catégorie ESG sur la base des notes des pays exclusives actuelles, jusqu'à ce que les exclusions aient atteint 10 % de l'univers d'investissement du Fonds consacré aux obligations souveraines ;
- le Fonds a investi plus de 5 % du portefeuille (10,28 %) dans des obligations vertes qualifiées d'investissements durables ; et
- le Fonds est parvenu à ce que la note ESG moyenne pondérée de base des obligations souveraines (y compris les obligations supranationales et également la valeur notionnelle des positions longues nettes dans les instruments dérivés y afférents) de son portefeuille soit supérieure à la note ESG moyenne de base de l'univers d'investissement consacré aux obligations souveraines.

Dans le but de restreindre l'univers d'investissement, les exclusions basées sur les pays faisant l'objet de sanctions internationales ont été appliquées en priorité. L'exclusion des pays ayant les notes ESG les plus faibles a été appliquée au reste de l'univers d'investissement.

L'exclusion des pays ayant les notes les plus faibles s'est effectuée de manière séquentielle, en commençant par l'élimination du pays ayant la note environnementale TGM-ESGI la plus faible, puis du pays du reste de l'univers ayant la note sociale la plus faible, et enfin du pays ayant la note de gouvernance la plus faible. Ce processus s'est répété jusqu'à ce que 10 % de l'univers ait été exclu.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Sans objet.

Templeton Global Bond Fund (le « Fonds »)

Identifiant d'entité juridique :
5SLKA4UT9B55J80BUH41



**FRANKLIN
TEMPLETON**

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

OUI

Il a réalisé des **investissements durables** ayant un **objectif environnemental** : 0,00%

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables** ayant un **objectif social** : 0,00%

NON

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 0,00% d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Fonds promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales générales, en utilisant une méthodologie de notation environnementale, sociale et de gouvernance (« ESG ») développée en interne, l'indice Templeton Global Macro ESG (« TGM-ESGI ») afin de :

- exclure les obligations d'État des pays les moins performants dans chaque catégorie ESG jusqu'à ce que les exclusions aient atteint 10 % de l'univers d'investissement du Fonds consacré aux obligations souveraines ; et
- s'engager à ce que la note ESG moyenne pondérée de base des obligations souveraines (y compris les obligations supranationales et également la valeur notionnelle des positions longues nettes dans les instruments dérivés y afférents) du portefeuille du Fonds soit supérieure à la note ESG moyenne de l'univers d'investissement consacré aux obligations souveraines.

La part de l'univers d'investissement consacrée aux obligations souveraines du portefeuille du Fonds avait été constituée sur la base de l'univers d'émetteurs souverains disposant de données historiques d'émission d'obligations, en excluant les émetteurs de pays :

- sans aucune dette active ;
- sanctionnés par l'Office of Foreign Assets Control (l'« OFAC ») des États-Unis, l'Union européenne (l'« UE ») ou les Nations Unies (l'« ONU ») ;
- qui n'avaient pas de dette à l'émission libellée en euros ou en dollars US et qui n'ont pas d'entité dépositaire répondant aux exigences légales et réglementaires applicables au Fonds et à ses partenaires dépositaires ; et
- tout pays où la propriété étrangère d'obligations souveraines n'était pas autorisée ou pas raisonnablement possible à cause de restrictions légales ou réglementaires.

La part de l'univers d'investissement consacrée aux obligations supranationales du portefeuille du Fonds était constituée par des émetteurs disposant de notations ESG de MSCI.

Le score ESG de base moyen pondéré du Fonds était de 64,33 et le score ESG de base moyen de l'univers d'investissement était de 53,89.

Aucun indice de référence n'avait été désigné comme atteignant les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues.

À cet égard, au 30 juin 2023, le Fonds allouait 89,66 % de ses actifs à des investissements alignés sur les caractéristiques E/S.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les indicateurs de durabilité ont donné les résultats escomptés. Les mesures ci-dessous sont celles du 30 juin 2023.

Nom de l'ICP de durabilité	Valeur
Le pourcentage d'émetteurs souverains exposés ou liés aux secteurs exclus et aux autres exclusions	0,00%
La différence de note ESG entre le portefeuille du Fonds et l'univers d'investissement	10,44

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Sans objet car il n'y a pas eu de périodes de référence antérieures.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?**

Sans objet.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Sans objet.

----- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Sans objet.

----- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

Sans objet.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Au cours de la période, les principales incidences négatives suivantes ont été prises en compte pour les émetteurs souverains et supranationaux :

- **émissions de gaz à effet de serre ; et**
- **violations sociales**

Les émissions de gaz à effet de serre des pays bénéficiaires ont été surveillées au moyen de points de données sur l'intensité des gaz à effet de serre de scope 1.

Les violations sociales commises par les pays bénéficiaires ont été surveillées dans le cadre de l'indice environnemental, social et de gouvernance (ESG) exclusif de Franklin Advisers, Inc. (le « Gestionnaire de portefeuille »), l'indice Templeton Global Macro ESG (le « TGM-ESGI »), par le biais duquel le Gestionnaire de portefeuille examinait, entre autres, la force institutionnelle, la cohésion sociale, la stabilité et l'égalité des revenus. Cela vient s'ajouter à l'exclusion explicite des pays faisant l'objet de sanctions internationales, notamment celles imposées par l'ONU, l'UE ou l'OFAC des États-Unis.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Les principaux investissements de ce Fonds, à l'exclusion des liquidités et des produits dérivés, ont été les suivants :

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 2022-07-01 - 2023-06-30.

Investissements les plus importants	Secteur	% des actifs	Pays
Japan	Obligations d'État	12,88%	Japon
Pemerintah Republik Indonesia	Obligations d'État	8,51%	Indonésie
Republica Federativa do Brasil	Obligations d'État	8,28%	Brésil
Government of the Republic of Korea	Obligations d'État	7,70%	Corée du Sud
Statsministerens Kontor	Obligations d'État	6,15%	Norvège
THE BANK OF KOREA	Obligations d'État	6,09%	Corée du Sud
United States of America	Obligations d'État	5,91%	États-Unis
Republic of India	Obligations d'État	5,68%	Inde
Republica de Colombia	Obligations d'État	5,29%	Colombie
Kerajaan Malaysia	Obligations d'État	3,80%	Malaisie
Republic of Singapore	Obligations d'État	3,72%	Singapour
Bundesrepublik Deutschland	Obligations d'État	2,34%	Allemagne
Kingdom of Thailand	Obligations d'État	2,17%	Thaïlande
Estados Unidos Mexicanos	Obligations d'État	2,02%	Mexique
Commonwealth of Australia	Obligations d'État	1,85%	Australie



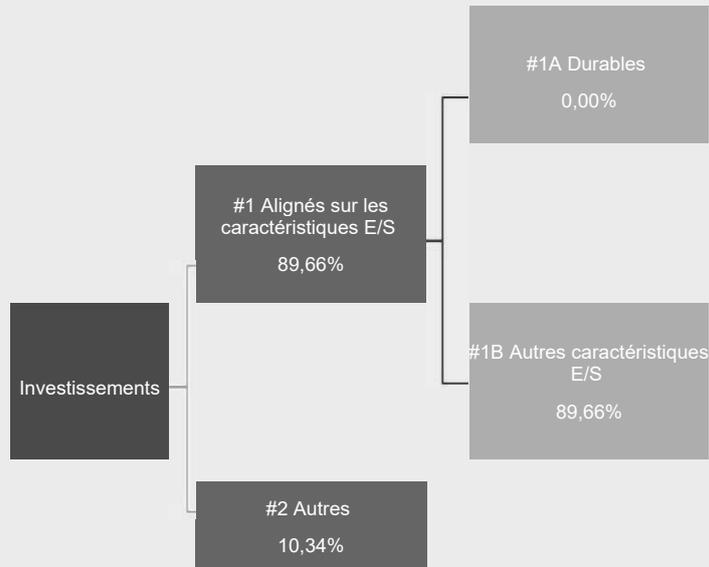
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

La proportion d'investissements durables s'établissait à 0 %.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

89,66 % du portefeuille du Fonds étaient alignés sur les caractéristiques E/S promues par le Fonds. La portion restante (10,34 %), non alignée sur les caractéristiques promues, se composait principalement d'actifs liquides détenus dans le but de répondre aux besoins quotidiens du Fonds et/ou de servir de garantie pour les produits dérivés, et d'organismes de placement collectif en valeurs mobilières et d'organismes de placement collectif à des fins de gestion de la liquidité.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- La sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- La sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Au 30 juin 2023, les principaux secteurs et sous-secteurs de ce Fonds étaient les suivants :

Principal secteur	% des actifs
Obligations d'État	89,66%
Liquidités	10,98%
Dérivés	-0,64%
Principal sous-secteur	% des actifs
Obligations d'État	89,66%
Liquidités	10,98%
Dérivés	-0,64%

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Fonds n'a procédé à aucun investissement durable ayant un objectif environnemental aligné sur la taxinomie de l'UE.

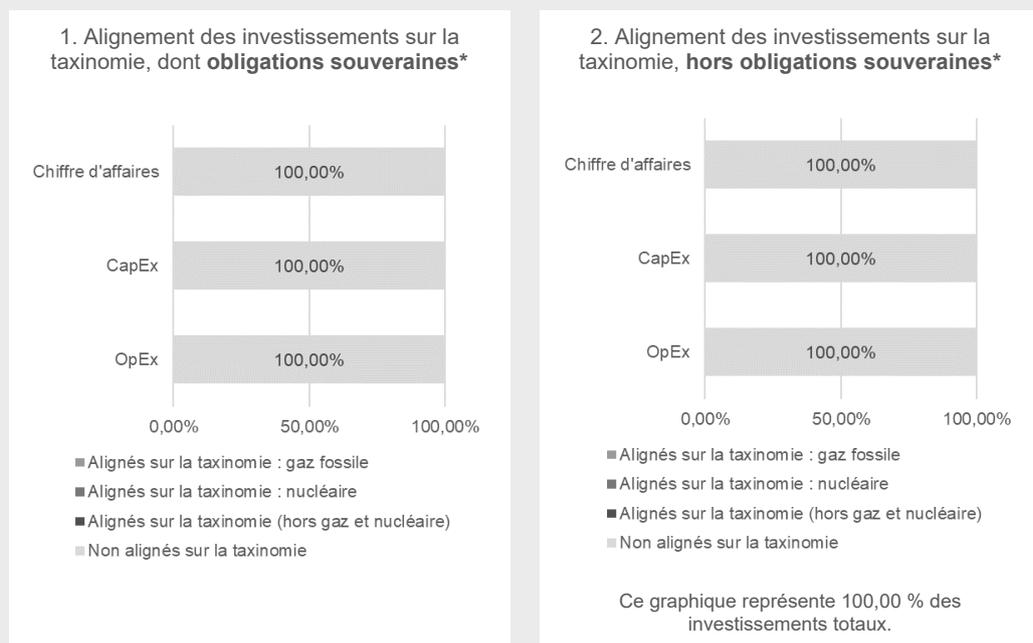
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ?¹

- Oui
 Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire
 Non

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires habilitantes ?

Le Fonds n'a pas investi dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Sans objet.

 Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Sans objet.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Sans objet.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

La proportion d'investissements relevant de la catégorie « 2 Autres » s'établissait à 10,34 % et comprenait des liquidités détenues dans le but de répondre aux besoins quotidiens du Fonds et/ou de servir de garantie pour des produits dérivés, pour lesquelles il n'y avait pas de garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les éléments contraignants de la stratégie d'investissement, qui n'étaient pas à la discrétion du Gestionnaire de portefeuille et qui ont été employés pour répondre aux caractéristiques environnementales et/ou sociales, peuvent être résumés comme suit :

- le Fonds a exclu les pays et les émetteurs qui faisaient l'objet de sanctions économiques internationales, notamment les sanctions imposées par l'ONU, l'UE ou l'OFAC des États-Unis ;

- le Fonds a exclu les obligations d'État des pays les moins performants dans chaque catégorie ESG sur la base des notes des pays exclusives actuelles, jusqu'à ce que les exclusions aient atteint 10 % de l'univers d'investissement du Fonds consacré aux obligations souveraines ; et

- le Fonds est parvenu à ce que la note ESG moyenne pondérée de base des obligations souveraines (y compris les obligations supranationales et également la valeur notionnelle des positions longues nettes dans les instruments dérivés y afférents) de son portefeuille soit supérieure à la note ESG moyenne de base de l'univers d'investissement consacré aux obligations souveraines.

Dans le but de restreindre l'univers d'investissement, les exclusions basées sur les pays faisant l'objet de sanctions internationales ont été appliquées en priorité. L'exclusion des pays ayant les notes ESG les plus faibles a été appliquée au reste de l'univers d'investissement.

L'exclusion des pays ayant les notes les plus faibles s'est effectuée de manière séquentielle, en commençant par l'élimination du pays ayant la note environnementale TGM-ESGI la plus faible, puis du pays du reste de l'univers ayant la note sociale la plus faible, et enfin du pays ayant la note de gouvernance la plus faible. Ce processus s'est répété jusqu'à ce que 10 % de l'univers ait été exclu.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Templeton Global Climate Change Fund (le « Fonds »)

Identifiant d'entité juridique :
ROZ2JHNR2LH7P3EKVR10



**FRANKLIN
TEMPLETON**

Objectif d'investissement durable

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?



OUI

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : 92,78%

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : 0,00%



NON

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 0,00% d'investissements durables

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Dans quelle mesure l'objectif d'investissement durable de ce produit financier a-t-il été atteint ?

Pour atteindre l'objectif d'investissement durable, le Fonds a investi dans des entreprises qui contribuent à l'atténuation du changement climatique et à l'adaptation à celui-ci, comme le prévoit l'Accord de Paris sur le climat. Pour atteindre les objectifs de réchauffement climatique à long terme de l'Accord de Paris sur le climat, le Fonds a poursuivi la décarbonation par des investissements dans des solutions visant à réduire les émissions de gaz à effet de serre et dans des sociétés qui s'engagent à aligner leur propre trajectoire d'autodécarbonation sur le scénario de 1,5 degré.

Le Fonds n'a pas utilisé de produits dérivés pour atteindre son objectif d'investissement durable. En outre, le Fonds n'a pas utilisé d'indice de référence pour mesurer la réalisation de son objectif de durabilité.

À cet égard, au 30 juin 2023, 92,78 % des actifs du Fonds ont contribué à l'objectif d'investissement durable.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

L'objectif d'investissement durable est considéré comme atteint si :

1. La stratégie investit dans des entreprises qui réduisent les émissions, améliorent l'efficacité des ressources et limitent les conséquences physiques du changement climatique. Le Fonds est investi dans deux principaux types de sociétés :

- Les fournisseurs de solutions : Plus de 50 % du Fonds sont investis dans des sociétés dont plus de 50 % du chiffre d'affaires (ou d'autres mesures telles que les actifs) proviennent directement ou indirectement de la réduction des émissions, de la réduction de l'utilisation des ressources, ou de la réduction des risques physiques liés au climat, par exemple les énergies renouvelables, l'efficacité énergétique, la gestion de l'eau et des déchets, le transport durable, la sylviculture et l'agriculture durables.
- Les entreprises en transition : Jusqu'à 50 % du Fonds sont investis dans des entreprises dont plus de 20 % des activités visent à réduire directement ou indirectement les émissions, l'utilisation des ressources et/ou les risques physiques liés au climat, et qui sont en passe de devenir des fournisseurs de solutions ou de permettre à des

entreprises de trouver des solutions par le biais de produits et de services connexes.

2. L'impact carbone du portefeuille de la stratégie est aligné sur l'Accord de Paris sur le climat. Cet aspect est évalué à l'aide d'estimations des émissions évitées grâce aux solutions climatiques fournies par les entreprises au sein de la stratégie et de sa trajectoire d'intensité carbone.

Les émissions évitées sont les émissions qui auraient été rejetées si une action ou une intervention particulière n'avait pas eu lieu, c'est pourquoi le Gestionnaire de portefeuille parle d'émissions potentiellement évitées. Les émissions peuvent être évitées grâce à l'utilisation d'un produit ou d'un service plus efficace, bien que cela dépende du comportement des consommateurs ou du marché.

Les émissions potentiellement évitées dépassent de manière significative les émissions des scopes 1, 2 et 3.

L'intensité carbone du portefeuille devrait continuer à baisser, sur la base des engagements des entreprises et des tendances historiques.

*Veuillez vous référer au rapport d'impact du Fonds pour plus de détails sur les méthodes de calcul.

<https://www.franklintempleton.lu/download/en-lu/educational-material/d92b92b7-fbf5-4475-a00b-0edd483858ee/Templeton-global-climate-change-fund-quarterly-impact-report.pdf>

Nom de l'ICP de durabilité	Valeur
Proportion du Fonds investie dans des fournisseurs de solutions*	55,04%
Proportion du Fonds investie dans des sociétés en transition*	37,74%
Intensité des émissions potentiellement évitées (tCO ₂ e/1 M USD de chiffre d'affaires)	-15 742,90
Intensité carbone - Scope 1 & 2 (tCO ₂ e/1 M USD de chiffre d'affaires)	172,70
Réductions annuelles de l'intensité carbone réalisées sur cinq ans (tCO ₂ e/1 M USD de chiffre d'affaires)	-5,60%
% de sociétés ayant des objectifs quantitatifs de réduction des émissions de gaz à effet de serre	90,00%
Objectif annuel de réduction des émissions de carbone des entreprises bénéficiaires des investissements (moyenne pondérée)	-3,20%
Empreinte des émissions potentiellement évitées (tCO ₂ e/1 M USD investis)	-11 500,10
Empreinte carbone - Scope 1 & 2 (tCO ₂ e/1 M USD investis)	96,00
Empreinte carbone - Scope 3 (tCO ₂ e/1 M USD investis)	524,00
Production d'énergie renouvelable (MWh/1 M USD investis)	181,10

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Sans objet car il n'y a pas eu de périodes de référence antérieures.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable ?

Franklin Templeton Investments Corp. (le « Gestionnaire de portefeuille ») a utilisé une combinaison de filtres basés sur des normes mondiales de tiers, notamment la conformité au Pacte mondial des Nations Unies (UNGC), les scores de controverse de tiers, l'évaluation des principales incidences négatives et d'autres facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance importants, qui ont été intégrés à la recherche fondamentale et au processus de notation ESG exclusif du Gestionnaire de portefeuille afin d'examiner si les investissements nuisent de manière significative à tout objectif d'investissement durable. Le Fonds s'est également conformé aux exclusions suivantes :

Le Fonds n'a pas investi dans les producteurs de combustibles fossiles, les producteurs d'armes controversées (c'est-à-dire de mines antipersonnel, d'armes nucléaires, d'armes biologiques et chimiques et d'armes à sous-munitions) et les sociétés qui tiraient 5 % ou plus de leurs revenus du tabac, des armes conventionnelles, des armes à feu, de la production d'énergie dérivée du charbon, de la production d'énergie dérivée du pétrole, de la production d'énergie nucléaire, de l'alcool, des services pétroliers, du raffinage thermique du charbon, du raffinage du pétrole brut, du génie génétique ou de l'huile de palme, et les sociétés qui tiraient 1 % ou plus de leurs revenus des jeux d'argent ou de la pornographie ; et

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Lors de l'évaluation de la conformité des investissements du Fonds avec le principe de « ne pas causer de préjudice important », le Gestionnaire de portefeuille a pris en compte, dans sa gestion du Fonds, tous les indicateurs obligatoires des principales incidences négatives et deux indicateurs supplémentaires. Les deux indicateurs supplémentaires étaient :

- Sur le plan environnemental : les investissements dans des entreprises sans initiative de réduction des émissions de carbone ; et
- Sur le plan social : l'absence de politique en matière de droits de l'homme.

Le Gestionnaire de portefeuille a effectué cette analyse pour chaque investissement durable. Les émetteurs considérés comme ne respectant pas ces indicateurs n'ont pas été qualifiés d'investissements durables et n'ont pas été jugés éligibles pour le Fonds.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Le Fonds n'a pas investi dans des sociétés qui ne respectent pas les principales conventions internationales (principes PMNU, principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (l'« OCDE ») à l'intention des entreprises multinationales et principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme).

Le Gestionnaire de portefeuille a fait appel à un fournisseur de données tiers qui contrôlait le respect des principes du Pacte mondial des Nations Unies. Des exceptions ne peuvent être faites qu'après un examen formel des violations présumées et lorsque le Gestionnaire de portefeuille n'était pas d'accord avec la conclusion selon laquelle l'entreprise était complice de violations des principes de ces conventions ou avait déterminé que l'entreprise avait effectué et mis en œuvre des changements positifs jugés satisfaisants pour remédier de manière appropriée au défaut ou à la violation. La gravité de la violation, la réponse, la fréquence et la nature de l'implication ont été prises en compte pour juger si la société respectait les conventions internationales. Aucune exception n'a été faite au cours de la période de référence.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Toutes les PIN significatives pour la société évaluée étaient prises en compte dans l'évaluation ESG du Gestionnaire de portefeuille appliquée dans le cadre du processus de sélection des titres, notamment :

- PIN 1 (émissions de GES), PIN 2 (empreinte carbone), PIN 3 (intensité des gaz à effet de serre), PIN 4 (activité dans le secteur des énergies fossiles), PIN 5 (énergie renouvelable) et PIN 6 (intensité de la consommation énergétique) ;

Les principales incidences négatives liées aux émissions de gaz à effet de serre, à la consommation et à la production d'énergie renouvelable, à l'activité dans le secteur des combustibles fossiles et à l'intensité énergétique ont été incluses dans le tableau de bord ESG et ont constitué une partie des données utilisées dans les évaluations ESG du Gestionnaire de portefeuille.

Conformément à la politique du Fonds, les activités de production de combustibles fossiles ont été exclues, de même que les entreprises qui réalisaient 5 % ou plus de leur chiffre d'affaires dans le secteur des services pétroliers. Par ailleurs, le Fonds n'a pas investi dans des entreprises qui tiraient 5 % ou plus de leur chiffre d'affaires de la production d'électricité issue de l'énergie nucléaire, du charbon thermique ou du pétrole brut.

Le Gestionnaire de portefeuille a privilégié les entreprises présentant une plus grande consommation et une plus grande production d'énergie renouvelable. Conformément à la politique du Fonds, les entreprises impliquées dans la production d'électricité n'ont pas augmenté leur production ou leur capacité de production d'énergie à base de charbon ou d'énergie nucléaire. Elles ont au contraire augmenté la production ou la capacité de production à partir de sources d'énergie renouvelables, ou proposé des équipements ou des services spécialisés connexes. Elles ont également rempli au moins un des critères suivants :

- s'être fixé un objectif SBTi bien en dessous de 2°C ou 1,5°C, ou avoir pris un engagement SBTi « Ambition 1,5°C entreprises »
- tirer plus de 50 % de leur chiffre d'affaires ou de leurs dépenses d'investissement d'activités économiques figurant dans la taxinomie de l'UE ou contribuer à la réalisation d'objectifs environnementaux ou durables.
- Jusqu'en 2025, les compagnies d'électricité sont également éligibles si leur intensité de carbone est inférieure à 408 gCO₂/kWh en 2020, un niveau ramené à 315 en 2025.

Toutes les sociétés impliquées dans la production d'électricité ont respecté les politiques susmentionnées, et le Fonds a été exposé à des sociétés dont la production d'énergie renouvelable par unité d'investissement était bien supérieure à celle de l'indice de référence.

Conformément à la politique du Fonds, les sociétés qui se situent dans le quintile inférieur par rapport à leurs homologues et dont le niveau est supérieur à la moitié de celui de l'indice de référence MSCI All Country World, sur l'indice PAI d'intensité des gaz à effet de serre (scopes 1 et 2), devaient faire l'objet d'un engagement, avec l'obligation de fixer un objectif de réduction des émissions ou de quitter le quintile inférieur sur une période de trois ans. Si aucune amélioration n'est constatée après 3 ans, le Gestionnaire de portefeuille prend toutes les mesures raisonnables pour désinvestir. Aucune entreprise ne répondait à ce critère.

Alignement sur la « Net Zero Asset Managers Initiative » (la « NZAMI ») :

Le Fonds visait une réduction de l'intensité des gaz à effet de serre et des objectifs de réduction des émissions, en dialoguant avec les sociétés pour les encourager à aligner leurs modèles commerciaux sur les objectifs de la NZAMI, à fixer des objectifs de réduction des émissions et à divulguer leurs stratégies en matière de changement climatique. Le Gestionnaire de portefeuille avait l'intention d'augmenter l'allocation minimale d'investissements durables alignée sur les objectifs de la NZAMI au fil du temps et de miser sur un alignement à 100 % sur zéro émission nette d'ici 2040.

Le Fonds visait à ce que 70 % de ses actifs sous gestion (les « AUM ») dans les secteurs des matériaux affichent zéro émission nette ou soient alignés sur l'objectif de zéro émission nette d'ici 2030, ce chiffre devant atteindre 100 % d'ici 2040. Le Gestionnaire de portefeuille utilise une combinaison de vérification par des tiers, tels que les SBTi et la Transition Pathway Initiative (la « TPI »), et sa propre analyse pour évaluer l'alignement.

Au 30 juin 2023, 57 % des actifs sous gestion du Fonds dans les secteurs significatifs étaient alignés sur l'objectif de zéro émission nette ou faisaient l'objet d'un engagement actif en vue de s'y conformer. De plus, 76 % des émissions financées par

le Fonds étaient alignées sur l'objectif de zéro émission nette ou faisaient l'objet d'un engagement actif en vue de s'y conformer. Deux entreprises parmi celles qui contribuent le plus aux émissions financées par le Fonds, représentant plus de 70 % du total des émissions financées, n'étaient pas encore alignées, mais l'une d'entre elles s'est engagée publiquement et l'autre s'est engagée verbalement à s'aligner.

- PIN n° 7 (activités ayant une incidence négative sur la biodiversité), PIN n° 8 (rejets dans l'eau) et PIN n° 9 (déchets dangereux)

Ces indicateurs ont été inclus dans les scores ESG, ainsi que d'autres mesures relatives à la biodiversité, à l'eau et aux déchets, qui constituent une partie des données utilisées pour les évaluations ESG.

Le Fonds a aussi traité des questions connexes dans les entreprises détenues en exerçant ses droits de propriété, notamment par le biais de votes par procuration et d'activités d'engagement auprès des entreprises.

- PIN n° 13 (mixité au sein des organes de gouvernance), PIN n° 12 (écart de rémunération non corrigé entre hommes et femmes)

Ces indicateurs ont été inclus dans les scores ESG, ainsi que d'autres mesures relatives à la diversité, qui constituent une partie des données utilisées pour les évaluations ESG.

Conformément à la politique du Fonds, les sociétés dont le conseil d'administration ne comptait aucune femme ont fait l'objet d'un engagement, avec l'obligation d'ajouter une femme au conseil d'administration sur une période de trois ans. Si aucune amélioration n'est constatée après 3 ans, le Gestionnaire de portefeuille prend toutes les mesures raisonnables pour désinvestir.

Une entreprise basée à Taïwan, dont la capitalisation boursière était inférieure à 1 milliard de dollars, ne comptait aucune femme au sein de son conseil d'administration. À la suite d'un engagement avec l'entreprise, celle-ci s'est engagée à ajouter une femme. Elle a nommé une femme au conseil d'administration, pour une élection lors de l'assemblée générale annuelle de juin 2023.

- PIN n° 10 (Violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales), PIN n° 11 (Absence de processus pour contrôler le respect des principes du PMNU)

Le Fonds est resté en conformité avec sa politique d'exclusion qui interdit les investissements dans les sociétés qui, selon le Gestionnaire de portefeuille, violent gravement ces normes internationales.

L'existence de processus de diligence raisonnable liés aux principes du PMNU et aux lignes directrices de l'OCDE a été incluse dans les scores ESG et constitue une partie des données utilisées pour les évaluations ESG. Le Fonds a aussi traité des questions connexes dans les entreprises détenues en exerçant ses droits de propriété, notamment par le biais de votes par procuration et d'activités d'engagement auprès des entreprises.

- PIN n° 14 (exposition à des armes controversées)

Le Fonds est resté en conformité avec sa politique d'exclusion qui interdit les investissements dans les armes à sous-munitions, les mines terrestres antipersonnel et les armes biologiques, chimiques et nucléaires.

- Investissements dans des entreprises sans initiative de réduction des émissions de carbone

Conformément à l'engagement du Gestionnaire de portefeuille en faveur de l'initiative Net Zero Asset Managers, le Gestionnaire de portefeuille s'est engagé auprès de plusieurs entreprises pour les inciter à atteindre des objectifs de réduction des émissions alignés sur celui de zéro émission nette d'ici 2050 ou plus tôt.

- Absence de politique en matière de droits de l'homme

L'existence d'une politique en matière de droits de l'homme a été incluse dans les scores ESG, ainsi que d'autres mesures relatives au capital humain, qui constituent une partie des données utilisées pour les évaluations ESG. Le Gestionnaire de portefeuille s'est engagé auprès d'entreprises qui ne suivaient pas de politique en matière de droits de l'homme.

- Absence de politique de lutte contre la corruption et les actes de corruption

L'existence d'une politique de lutte contre la corruption et les actes de corruption a été incluse dans les scores ESG, ainsi que d'autres mesures, qui constituent une partie des données utilisées pour les évaluations ESG. Le Gestionnaire de portefeuille s'est engagé auprès d'entreprises qui ne suivaient pas de politique en matière de lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Les chiffres relatifs aux Principales incidences négatives ci-dessous datent du 30 juin 2023.

Indicateurs de PAI	Unité de mesure	Valeur	Couverture
Émissions de GES : Scope 1 en EUR	tCO2e	94 187,00	88,50%
Émissions de GES : Scope 2 en EUR	tCO2e	41 202,50	88,50%
Émissions de GES : Scope 3 en EUR	tCO2e	725 908,00	88,50%
Émissions de GES : Scopes 1 & 2 en EUR	tCO2e	135 390,00	88,50%
Émissions de GES : Émissions totales est. en EUR	tCO2e	861 298,00	88,50%
Empreinte carbone 1 & 2 en EUR	tCO2e/M€ investis	112,09	88,50%

Indicateurs de PAI	Unité de mesure	Valeur	Couverture
Empreinte carbone est. en EUR	tCO2e/M€ investis	713,07	88,50%
Intensité des GES 1 & 2 en EUR	tCO2e/M€ de CA	159,10	88,50%
Intensité des GES est. en EUR	tCO2e/M€ de CA	936,78	88,50%
Exposition à des entreprises actives dans le secteur des combustibles fossiles.	Pourcentage du Fonds investi	8,32%	87,03%
Part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable.	Pourcentage du Fonds investi	72,33%	83,70%
Intensité de consommation énergétique : Agriculture en EUR	GWh par million € de CA	0,00	84,57%
Intensité de consommation énergétique : Industrie minière en EUR	GWh par million € de CA	1,47	84,57%
Intensité de consommation énergétique : Secteur manufacturier en EUR	GWh par million € de CA	0,86	84,57%
Intensité de consommation énergétique : Électricité en EUR	GWh par million € de CA	0,17	84,57%
Intensité de consommation énergétique : Eau en EUR	GWh par million € de CA	3,95	84,57%
Intensité de consommation énergétique : Construction en EUR	GWh par million € de CA	0,00	84,57%
Intensité de consommation énergétique : Négoce et véhicules en EUR	GWh par million € de CA	0,98	84,57%
Intensité de consommation énergétique : Transports et entreposage en EUR	GWh par million € de CA	0,00	84,57%
Intensité de consommation énergétique : Immobilier en EUR	GWh par million € de CA	0,00	84,57%
Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Pourcentage du Fonds investi	0,00%	87,03%
Rejets dans l'eau en EUR	Tonnes en EUR	0,00	2,40%
Déchets dangereux en EUR	Tonnes en EUR	1,60	54,21%
Violations des principes du Pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE	Pourcentage du Fonds investi	0,00%	89,30%
Absence de processus et de mécanismes de conformité pour garantir le respect des principes du Pacte mondial des Nations Unies (UNGC) et les principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales.	Pourcentage du Fonds investi	30,53%	87,03%
Écarts de rémunération hommes/femmes non ajustés	Écarts moyens de rémunération hommes/femmes non ajustés des entreprises bénéficiaires des investissements	13,77%	26,42%
Mixité du conseil d'administration	Pourcentage moyen de femmes au conseil d'administration	33,63%	87,03%

Indicateurs de PAI	Unité de mesure	Valeur	Couverture
Exposition à des armes controversées	Pourcentage du Fonds investi	0,00%	87,03%



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Les principaux investissements de ce Fonds, à l'exclusion des liquidités et des produits dérivés, ont été les suivants :

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 2022-07-01 - 2023-06-30.

Investissements les plus importants	Secteur	% des actifs	Pays
Crown Holdings Inc	Matériaux	3,75%	États-Unis
Cie de Saint-Gobain	Industrie	3,66%	France
Prysmian SpA	Industrie	3,66%	Italie
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	Technologies de l'information	3,35%	Taiwan
ING Groep NV	Finance	3,20%	Pays-Bas
Signify NV	Industrie	3,16%	Pays-Bas
NHPC Ltd	Services aux collectivités	3,16%	Inde
LG Chem Ltd	Matériaux	2,99%	Corée du Sud
Alphabet Inc	Services de communication	2,89%	États-Unis
Sealed Air Corp	Matériaux	2,80%	États-Unis
Owens Corning	Industrie	2,70%	États-Unis
Infineon Technologies AG	Technologies de l'information	2,60%	Allemagne
Samsung SDI Co Ltd	Technologies de l'information	2,46%	Corée du Sud
Vestas Wind Systems A/S	Industrie	2,44%	Danemark
SSE PLC	Services aux collectivités	2,43%	Royaume-Uni



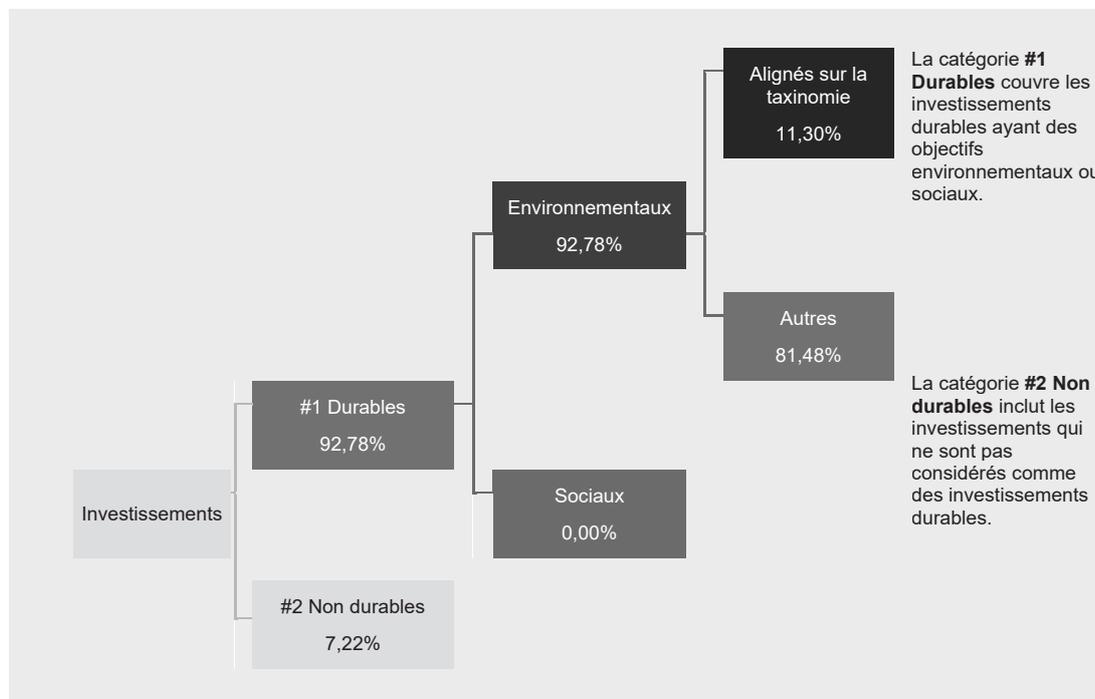
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

La proportion d'investissements durables s'établissait à 92,78 %.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

92,78 % du portefeuille ont contribué à l'objectif d'investissement durable du Fonds. La part restante (7,22 %) n'a pas contribué à l'objectif d'investissement durable du Fonds et se composait d'actifs liquides détenus à des fins de liquidité du Fonds et d'instruments dérivés détenus à des fins de couverture.



● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

L'investissement climatique nous conduit souvent vers certains secteurs cycliques tels que les matériaux, l'industrie, la technologie et les énergies renouvelables. Nous trouvons moins d'opportunités correspondant à ce thème dans les secteurs traditionnellement défensifs comme la santé et les biens de consommation de base. Au 30 juin 2023, les principaux secteurs et sous-secteurs du Fonds, à l'exclusion des liquidités et des instruments dérivés, étaient les suivants :

Principal secteur	% des actifs
Industrie	26,88%
Matériaux	24,18%
Technologies de l'information	16,91%
Services aux collectivités	11,18%
Biens de consommation discrétionnaire	7,21%
Finance	3,56%
Services de communication	2,70%
Principal sous-secteur	% des actifs
Équipements électriques	16,11%
Emballages et conditionnement	10,22%
Semi-conducteurs et équipements pour semi-conducteurs	9,72%
Produits de construction	7,14%
Métaux et exploitations minières	6,21%
Chimie	5,82%
Services publics d'électricité	3,93%
Multiservices publics	3,78%
Pièces automobiles	3,76%
Banques	3,56%
Producteurs indépendants d'énergie et d'électricité renouvelable	3,48%
Automobiles	3,45%
Médias et services interactifs	2,70%
Logiciels	2,62%
Matériel informatique, stockage et périphériques	2,39%



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile**

comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des **activités économiques** pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;

- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;

-des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Le Fonds a investi 11,30 % de son actif net dans des placements durables ayant un objectif environnemental, alignés sur les critères de la taxinomie de l'UE au 30 juin 2023.

La proportion des investissements du Fonds ayant contribué à chacun des objectifs environnementaux est la suivante :

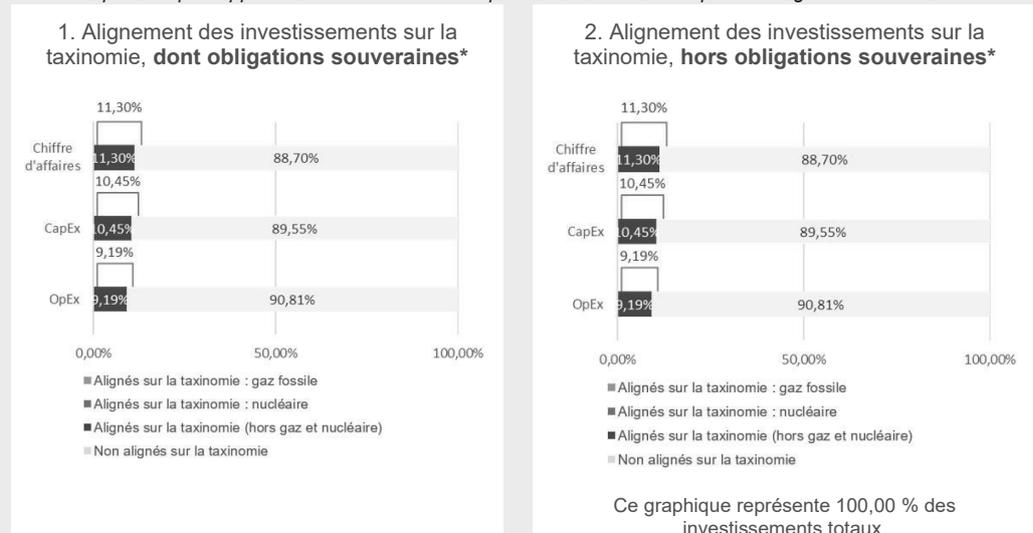
- atténuation du changement climatique = 11,30 %
- adaptation au changement climatique = 0 %
- Les autres objectifs, à savoir l'utilisation durable de l'eau et des ressources marines, l'économie circulaire, la prévention de la pollution et un écosystème sain, étaient de 0 %.

Le respect des pourcentages d'alignement sur la taxinomie indiqués ci-dessus n'a pas fait l'objet d'une garantie fournie par un auditeur ou une tierce partie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE ?¹

- Oui
- Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire
- Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Le respect du pourcentage d'alignement sur la taxinomie indiqué ci-dessus sera-t-il garanti par un auditeur ou une tierce partie ?

- Oui
- Non

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

¹Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Cela n'a pas été calculé.

● **Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Sans objet.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

La part des investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la Taxinomie était de 81,48 %.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

La proportion d'investissements socialement durables s'établissait à 0 %.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « non durables », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

La proportion d'investissements relevant de la catégorie « #2 Non durables » était de 7,22 % et comprenait les investissements dans des liquidités (liquidités détenues à titre accessoire, dépôts bancaires, instruments du marché monétaire et fonds du marché monétaire) détenues à des fins de liquidité du Fonds, ainsi que des produits dérivés détenus à des fins de couverture.

Le Gestionnaire de portefeuille a appliqué des garanties environnementales et sociales minimales en vérifiant que les contreparties utilisées pour les transactions sur instruments dérivés et le placement des dépôts respectaient les garanties de la taxinomie de l'UE, telles qu'évaluées par MSCI. Les contreparties ne répondant pas à ces critères n'ont pas été utilisées par le Fonds.

Afin d'éviter toute ambiguïté, le Gestionnaire de portefeuille s'est assuré que l'actif sous-jacent de tout instrument dérivé utilisé pour une gestion efficace du portefeuille était qualifié d'investissement durable.

La proportion limitée d'investissements inclus dans la catégorie « #2 Non durables » et les garanties minimales applicables n'ont pas affecté la réalisation des objectifs d'investissement durable du Fonds sur une base continue.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre l'objectif d'investissement durable au cours de la période de référence ?

1. Le Gestionnaire de portefeuille a utilisé son propre système de notation pour identifier les entreprises qu'il considérait comme de bons gestionnaires de leur impact sur le développement social et environnemental. Des notes ESG ont été attribuées pour les facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance, qui sont pondérés en fonction de la pertinence du secteur pour produire une note ESG globale. Elles comportaient cinq niveaux allant de 1 (le meilleur) à 5 (le plus mauvais). Ci-dessous, la répartition du portefeuille du Fonds selon la notation ESG (à l'exclusion des actifs qualifiés de #2 Non durable) :

1: 9.40%

2: 68.47%

3: 22.13%

4: 0.00%

5: 0.00%

Note globale : 2.1

Note environnementale : 1.6

Note sociale : 2.4

Note de gouvernance : 2.3

Le Fonds est tenu de maintenir une note ESG moyenne pondérée supérieure à la note ESG moyenne des sociétés de l'univers d'investissement, défini comme l'indice MSCI ACWI Investable Market Index (le « MSCI ACWI IMI »), sur la base de la notation ESG de MSCI, mesurée numériquement par le score ESG selon MSCI. Au 30 juin 2023, le score de 7,39 du Fonds était supérieur à la moyenne du MSCI ACWI IMI de 5,21.

2. Le Gestionnaire de portefeuille a entretenu un dialogue permanent avec les entreprises de son portefeuille. L'engagement ESG du Gestionnaire de portefeuille combinait généralement un ou plusieurs objectif(s) :

- Développer une vision des questions financières, humaines et de capital naturel importantes qui pourraient influencer la thèse d'investissement du Gestionnaire de portefeuille
- Promouvoir un changement positif susceptible de produire des effets bénéfiques pour les actionnaires et la société

Pour plus de détails sur l'approche du Fonds en matière d'engagement, veuillez consulter le rapport sur l'investissement durable. <https://franklintempletonprod.widen.net/content/0v61urf9ld/pdf/tqeg-sustainable-investing-report-en.pdf>

3. Le Fonds n'a pas investi dans des sociétés en violation de ses politiques d'exclusion, telles que décrites dans le prospectus :

 Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.

- Producteurs de combustibles fossiles ;
- Fabricants d'armes controversées (mines antipersonnel, armes nucléaires, armes biologiques et chimiques, armes à sous-munitions)
- Entreprises qui réalisent 5 % ou plus de leur chiffre d'affaires dans l'un des secteurs suivants :
- le tabac, les armes conventionnelles, les armes à feu, la production d'électricité à partir du charbon, la production d'électricité à partir du pétrole, la production d'électricité nucléaire, l'alcool, les services pétroliers, le raffinage du charbon thermique, le raffinage du pétrole brut, le génie génétique ou l'huile de palme, ainsi que les entreprises qui tirent au moins 1 % de leurs revenus des jeux d'argent ou de la pornographie.

4. Le Fonds a pris en compte les 14 PIN obligatoires et deux PIN supplémentaires dans le cadre de l'analyse des investissements, qui comprenait des indicateurs relatifs à l'efficacité énergétique et à l'utilisation rationnelle de l'eau, à la pollution et aux risques liés à la biodiversité.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Sans objet.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.

Liste des bureaux de Franklin Templeton

Vous pouvez obtenir des informations complémentaires concernant les compartiments de Franklin Templeton Investment Funds auprès des bureaux suivants de Franklin Templeton :

EUROPE

Belgique

Franklin Templeton International Services S.à r.l.

Agence belge

28, avenue Marnix, 1000 Bruxelles

Belgique

Tél. : +32 2 289 62 00 Fax : +32 2 289 62 19

www.franklintempleton.be

France

Franklin Templeton International Services S.à r.l.

Succursale française

14, boulevard de la Madeleine

F-75008 Paris, France

Tél. : +33 (0)1 40 73 86 00 Fax : +33 (0)1 40 73 86 10

www.franklintempleton.fr

Allemagne et Autriche

Franklin Templeton International Services GmbH

Succursale allemande

Mainzer Landstrasse 16

Postfach 11 18 03

60325 Francfort-sur-le-Main, Allemagne

Tél. : +49 (0) 69 272 23 0 Fax : +49 (0) 69 272 23 120

Numéro vert Allemagne : 08 00 0 73 80 02

Numéro vert Autriche : 08 00 29 59 11

www.franklintempleton.de

www.franklintempleton.at

Italie

Franklin Templeton International Services S.à r.l.

Succursale italienne

Corso Italia n.1

20122 Milan, Italie

Tél. : +39 02 854 591 Fax : +39 02 854 59222

Numéro vert Italie : 800 915 919

www.franklintempleton.it

Luxembourg

Franklin Templeton International Services S.à r.l.

8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg

B.P. 169, L-2011 Luxembourg

Grand-Duché de Luxembourg

Tél. : +352 46 66 67 1 Fax : +352 46 66 76

www.franklintempleton.lu

Pays-Bas

Franklin Templeton International Services S.à r.l.

Agence néerlandaise Nederlands bijkantoor

World Trade Center Amsterdam

H-Toren 5e verdieping

Zuidplein 36

1077 XV Amsterdam, Pays-Bas

Tél. : +31 (0) 20 575 2890 Fax : +31 (0) 20 575 2892

Numéro vert Pays-Bas : 0800 256 8049

www.franklintempleton.nl

Pologne

Templeton Asset Management (Poland) TFI S.A.

Rondo 1, 26th Floor

Rondo ONZ 1

Varsovie 00-124, Pologne

Tél. : +48 22 337 13 50 Fax : +48 22 337 13 70

www.franklintempleton.pl

Roumanie

Franklin Templeton Investment Management UK –

Agence de Bucarest Bucharest Branch

Premium Point, 7th-8th Floor, Buzesti Street 78-80,

1st District, Bucarest 011017, Roumanie

Ligne CDS : + 40 21 200 96 28, Étranger : + 40 21 200 96 00

Fax : + 40 21 200 96 31/32

E-mail : BucharestCDS@franklintempleton.de

www.franklintempleton.ro

Espagne et Portugal

Franklin Templeton Investment Management Limited

Succursale espagnole

José Ortega y Gasset, 29-6°

28006 Madrid, Espagne

Tél. : +34 91 426 3600 Fax : +34 91 577 1857

www.franklintempleton.com.es

www.franklintempleton.com.pt

Suède

Franklin Templeton Investment Management Limited

Blasieholmsgatan 5

SE-111 48 Stockholm, Suède

Tél. : +46 8 545 012 30 Fax : +46 8 545 012 39

www.franklintempletonnordic.com

Suisse

Franklin Templeton Switzerland Ltd

Stockerstrasse 38

CH-8002 Zurich, Suisse

Tél. : +41 (0)44 217 81 81 Fax : +41 (0) 44 217 81 82

www.franklintempleton.ch

Royaume-Uni

Franklin Templeton Investment Management Limited
Cannon Place, 78 Cannon Street
Londres EC4N 6HL, Royaume-Uni
Tél. : +44 (0) 20 7073 8500 Fax : +44 (0) 20 7073 8700
Numéro vert Royaume-Uni : 0800 305 306
www.franklintempleton.co.uk

Franklin Templeton Investment Management Limited
5 Morrison Street, Édimbourg EH3 8BH
Tél. : +44 (0)131 242 4000 Fax : +44 (0)131 242 4440
Numéro vert Royaume-Uni : 0800 305 306
www.franklintempleton.co.uk

MOYEN-ORIENT ET AFRIQUE

Afrique du Sud

Franklin Templeton Investments SA (Pty) Ltd
Kildare House
The Oval, 1 Oakdale Road
Newlands, Le Cap, 7700
Afrique du Sud
Tél. : +27 21 831 7400 Fax : +27 21 831 7422
www.franklintempleton.co.za

Émirats arabes unis

Franklin Templeton Investments (ME) Limited
Gate Building East Wing, 2nd Floor
Dubai International Financial Centre
P.O. Box 506613
Dubai, Émirats Arabes Unis
Tél. : +971 (4) 428 4100 Fax : +971 (4) 428 4140
www.franklintempletonme.com

ASIE

Hong Kong

Franklin Templeton Investments (Asia) Limited
17/F Chater House, No. 8 Connaught Road Central
Hong Kong
Tél. : 852 2877 7733 Fax : 852 2877 5401
www.franklintempleton.com.hk

Singapour

Templeton Asset Management Ltd
7 Temasek Boulevard
#38-03 Suntec Tower One
Singapour 038987
Tél. : (65) 6241 2662 Fax : +65 6332 2295
www.franklintempleton.com.sg

Taiwan

Franklin Templeton Securities Investment Consulting (SINOAM) Inc.*
8th Floor, #87, Sec. 4
Chung Hsiao East Road
Taipei, Taïwan, République de Chine
Tél. : 886 2 2781 0088 Fax : 886 2 2781 7788
www.franklintempleton.com.tw

** Agent principal nommé à Taïwan aux fins de l'offre et de la vente des produits FTIF au public à Taïwan.*

AMÉRIQUE DU NORD

ÉTATS-UNIS

Franklin Templeton
100 Fountain Parkway
St. Petersburg, FL 33716
Tél. : 1 800 239 3894 Fax : 727 299 8736
E-mail: stpcds@templeton.com

AMÉRIQUE DU SUD

Argentine

Templeton Asset Management Ltd
Ingeniero Butty 220, 11th Floor
(C1001 AFB) Buenos Aires, Argentine
Tél. : 54 11 4313 0848 Fax : +54 11 4313 0885



**FRANKLIN
TEMPLETON**

Franklin Templeton International Services S.à r.l.
8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg
Tél. : +352 (46) 66 67 1
Fax : +352 (46) 66 76